



Número: **5128879-25.2023.8.13.0024**

Classe: **[CÍVEL] OUTROS PROCEDIMENTOS DE JURISDIÇÃO VOLUNTÁRIA**

Órgão julgador: **1ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte**

Última distribuição : **15/06/2023**

Valor da causa: **R\$ 1.320,00**

Processo referência: **5056781-42.2023.8.13.0024**

Assuntos: **Recuperação judicial e Falência, Administração judicial**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **NÃO**

Partes	Advogados
S.E.S. SISTEMAS ELETRONICOS LTDA (REQUERENTE)	
	VICTORANGELO TADEU GOMES RODRIGUES ALVES (ADVOGADO) BRUNO CEZAR NERI PINHEIRO (ADVOGADO) DOUGLAS MARQUES DA SILVA (ADVOGADO)
CSDL MULTISSERVICOS LTDA (REQUERENTE)	
	BRUNO CEZAR NERI PINHEIRO (ADVOGADO) DOUGLAS MARQUES DA SILVA (ADVOGADO) VICTORANGELO TADEU GOMES RODRIGUES ALVES (ADVOGADO) DANILO ALVARO DE ALMEIDA COSTA (ADVOGADO)
PLANTAO SERVICOS DE VIGILANCIA LTDA (REQUERENTE)	
	BRUNO CEZAR NERI PINHEIRO (ADVOGADO) DOUGLAS MARQUES DA SILVA (ADVOGADO) VICTORANGELO TADEU GOMES RODRIGUES ALVES (ADVOGADO) DANILO ALVARO DE ALMEIDA COSTA (ADVOGADO)
CONSERVO SERVICOS GERAIS LTDA (REQUERENTE)	
	BRUNO CEZAR NERI PINHEIRO (ADVOGADO) DOUGLAS MARQUES DA SILVA (ADVOGADO) VICTORANGELO TADEU GOMES RODRIGUES ALVES (ADVOGADO) DANILO ALVARO DE ALMEIDA COSTA (ADVOGADO)
CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA (REQUERENTE)	
	BRUNO CEZAR NERI PINHEIRO (ADVOGADO) DOUGLAS MARQUES DA SILVA (ADVOGADO) VICTORANGELO TADEU GOMES RODRIGUES ALVES (ADVOGADO) DANILO ALVARO DE ALMEIDA COSTA (ADVOGADO)
S.E.S. SISTEMAS ELETRONICOS LTDA (REQUERIDO(A))	
CSDL MULTISSERVICOS LTDA (REQUERIDO(A))	
PLANTAO SERVICOS DE VIGILANCIA LTDA (REQUERIDO(A))	
CONSERVO SERVICOS GERAIS LTDA (REQUERIDO(A))	

CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA (REQUERIDO(A))	
Outros participantes	
CEMIG DISTRIBUICAO S.A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GUSTAVO BARBOSA DIAS DOS SANTOS (ADVOGADO) CHARLENO BARCELOS FERNANDES (ADVOGADO) JOAO ROAS DA SILVA (ADVOGADO)
MINERACAO MORRO DO IPE S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LARISSA SAMPAIO RIGUEIRA MILAGRES (ADVOGADO) NILSON REIS JUNIOR (ADVOGADO)
SINDICATO DOS EMPREGADOS DE EMPRESAS DE SEGURANCA E VIGILANCIA PATRIMONIAL, ORGANICA, SEGURANCA DE CONDOMINIO RESIDENCIAL, COMERCIAL E MISTO ... (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO DE PADUA LIMA NETO (ADVOGADO) MARIANA JAQUELINE SOUZA SILVA (ADVOGADO) ERICA DINIZ BOMTEMPO (ADVOGADO)
COOPERATIVA DE CREDITO COOPERMAIS - SICOOB COOPERMAIS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARCIO TULIO NOGUEIRA (ADVOGADO) LUIZ ANTONIO STEFANON (ADVOGADO)
BANCO BRADESCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BRUNNA MELAZZO FERNANDES DA SILVA (ADVOGADO) NORIVAL LIMA PANIAGO (ADVOGADO)
BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CINTHIA ACHAO DE LAMARE (ADVOGADO) LUIZ PHILIFE NARDY NASCIMENTO (ADVOGADO) CARLOS DAVID ALBUQUERQUE BRAGA (ADVOGADO)
CAIXA ECONOMICA FEDERAL (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARCOS VINICIUS DE ANDRADE AYRES (ADVOGADO)
BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO SANTO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RODRIGO FRASSETTO GOES (ADVOGADO) GUSTAVO RODRIGO GOES NICOLADELI (ADVOGADO)
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MATHEUS HOSID BURCHTEIN (ADVOGADO) JORGE DE SOUZA JUNIOR (ADVOGADO) THIAGO FERNANDO DA SILVA LOFRANO (ADVOGADO) ANDRE DA SILVA SACRAMENTO (ADVOGADO)
ADVOGADOS DE CREDITORES E INTERESSADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	

PATRICIA REZENDE TELES FIORANTE LUIS (ADVOGADO)
PRISCILA GARDI AVILA (ADVOGADO)
GILMAR LUIZ FERREIRA (ADVOGADO)
ANA CAROLINA FONTES BREGUNCI (ADVOGADO)
ALEXANDRE DA ROCHA SILVA (ADVOGADO)
ANDRE LUIZ DO REGO MONTEIRO TAVARES PEREIRA
(ADVOGADO)
THAMIRES APARECIDA MIRANDA (ADVOGADO)
MONICA APARECIDA DA SILVA (ADVOGADO)
FABRICIO GONCALVES DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
EDWANIO DOS SANTOS (ADVOGADO)
DANIELLE NEGREIROS CEZARIO (ADVOGADO)
RAFAEL DE ANDRADE MENDES (ADVOGADO)
BEATRIZ LACERDA (ADVOGADO)
LUCIANO OLIMPIO RHEM DA SILVA (ADVOGADO)
FLAVIO MENDONCA DE SAMPAIO LOPES (ADVOGADO)
IVANA DE ARAUJO E NUNES (ADVOGADO)
LIDIA CALDEIRA DOS SANTOS (ADVOGADO)
GILDIRLEI TORRES SOARES (ADVOGADO)
PATRICIA VIEIRA DA SILVA (ADVOGADO)
ALEXANDRE NUNES PEREIRA (ADVOGADO)
TADEU INACIO VIANA (ADVOGADO)
RAFAEL DA SILVA SILVA (ADVOGADO)
ALLEF CHRISTY DE AGUILAR FIOREZE (ADVOGADO)
TARCISIO ANICIO PEREIRA (ADVOGADO)
MARLOS DUARTE TIMOTEO (ADVOGADO)
DARCI MARTINS BENTO (ADVOGADO)
ANA CAROLINA GOMES (ADVOGADO)
HEZICK ALVARES FILHO (ADVOGADO)
EMANUELLE ALBERTINE RIBEIRO PEREIRA (ADVOGADO)
ALMIR JANUARIO LIMA (ADVOGADO)
GABRIELLA FERREIRA DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
MARCELO JOSE AUGUSTO DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
FERNANDA CAROLINA FALCONI FROEDE (ADVOGADO)
ELIANA DIAS AVELAR (ADVOGADO)
JOSE CARLOS DA SILVA (ADVOGADO)
RAPHAEL QUELOTTI PAIVA (ADVOGADO)
ANTONIO CAMPOS NETTO (ADVOGADO)
RAISSA ADRIANE COSTA GUIMARAES (ADVOGADO)
LORENA CAROLINA REZENDE DA SILVA MATOS
(ADVOGADO)
LINDBERG PEDRO VALENTIM NETO (ADVOGADO)
FILLIPE ANDRE SOUZA FREITAS (ADVOGADO)
ATHOS FREITAS FERNANDES SOUZA (ADVOGADO)
GIOVANNI BITTENCOURT DE SOUZA (ADVOGADO)
PEDRO PAULO KELLER MEDEIROS CAMPOS
(ADVOGADO)
FRANCISCO DO CARMO PAULA JUNIOR (ADVOGADO)
DANIEL RAMOS DUARTE (ADVOGADO)
VITOR FLAVIO DE SENA GOMES (ADVOGADO)
EDNEIA APARECIDA AMORIM (ADVOGADO)
CAMILA ARTONI PENTAGNA GUIMARAES (ADVOGADO)
VAGNER GASPAR COSTA (ADVOGADO)
GUSTAVO DE PINHO TAVARES (ADVOGADO)
MARIA AUXILIADORA FRASSON (ADVOGADO)
GUILHERME ESTEVES CARDOZO DE MELLO (ADVOGADO)

MARCOS ANTONIO FALCAO DE MORAES (ADVOGADO)
MIRIAM BRONFEN (ADVOGADO)
JOSE FRANCISCO DE OLIVEIRA SANTOS (ADVOGADO)
PAULA REGINA GUERRA DE RESENDE COURI
(ADVOGADO)
MARCELO DE ANDRADE PORTELLA SENRA (ADVOGADO)
ITALO FELIPE DOS SANTOS CARVALHO (ADVOGADO)
LIVIA DA SILVA TEIXEIRA (ADVOGADO)
PEDRO HENRIQUE NUNES FERNANDES (ADVOGADO)
MAYARA MARIA CIBULSKIS (ADVOGADO)
IGOR MACIEL ANTUNES (ADVOGADO)
THAIS RAQUEL SILVA DE ALVARENGA BIRRO
(ADVOGADO)
ANDERSON RIBEIRO DAS NEVES (ADVOGADO)
KELSEN APARECIDO RIBEIRO DOS SANTOS (ADVOGADO)
BARBARA TORRES BRANDAO (ADVOGADO)
TIAGO CORREA DA SILVA (ADVOGADO)
CRISTIANO SILVA COLEPICOLA (ADVOGADO)
JOSMAR SOARES (ADVOGADO)
RENATO FAIG TORRES PINTO DA ROCHA (ADVOGADO)
RAFAEL BARROSO FONTELLES (ADVOGADO)
EUGENIO KNEIP RAMOS (ADVOGADO)
CHRISTIANE OLIVEIRA RIBEIRO TAVEIRA (ADVOGADO)
LUCAS DOS SANTOS (ADVOGADO)
SERGIO EDUARDO AVILA BATISTA (ADVOGADO)
DANIEL RIVOREDO VILAS BOAS (ADVOGADO)
LILIAN SOUSA TERRA (ADVOGADO)
LUCAS EDUARDO ARAUJO COSTA (ADVOGADO)
LUIS FELIPE PIRES ALVES (ADVOGADO)
GIULIANO AGOSTINHO GONCALVES (ADVOGADO)
HELIO ARCA GARRIDO LOUREIRO (ADVOGADO)
VANESSA CRISTINA CHAIMER DE MORAIS (ADVOGADO)
ADAIR VICENTE TEIXEIRA FILHO (ADVOGADO)
CINTHIA MOURA LANNA (ADVOGADO)
BRUNO EDUARDO MARTINS TAVARES (ADVOGADO)
ALISSON FERNANDES DE RAMOS (ADVOGADO)
ADRIANA ASTUTO PEREIRA (ADVOGADO)
CAMELIA BELEM GOTELIPE DOS REIS (ADVOGADO)
DEBORA CASTRO PACHECO (ADVOGADO)
MARCUS ANTONIO CORDEIRO RIBAS (ADVOGADO)
GALGANI BONGIOVANI GUIMARAES (ADVOGADO)
IURY MOREIRA ASSIS (ADVOGADO)
GABRIEL SIQUEIRA ELIAZAR DE CARVALHO
(ADVOGADO)
MICHAEL MAX BRAGA (ADVOGADO)
DANIEL EUSTAQUIO SILVA FARIA (ADVOGADO)
GERALDO TEIXEIRA NERY LOPES (ADVOGADO)
FREDERICO PINTO BETHONICO (ADVOGADO)
SERGIO HENRIQUE DE SOUZA FILHO (ADVOGADO)
CARULINA DE FREITAS CHAGAS (ADVOGADO)
THIAGO ALVES LIMA (ADVOGADO)
JOAO GILBERTO FREIRE GOULART (ADVOGADO)
JOAO VICENTE BERRIEL NETTO (ADVOGADO)
SERVIO TULIO DE BARCELOS (ADVOGADO)
BRUNA ALVES (ADVOGADO)
EDUARDO SILVA GATTI (ADVOGADO)

	<p>BRUNO PINTO COELHO DA SILVA (ADVOGADO) ANA CAROLINA XAVIER DE MORAES BORBA (ADVOGADO) JANAINA MAIA MONTEIRO (ADVOGADO) VERONICA MAYRINK BARBOSA (ADVOGADO) VITOR CARVALHO LOPES (ADVOGADO) FAUSTO SETTE CAMARA (ADVOGADO) PEDRO PAULO MENDES DUARTE (ADVOGADO) GUSTAVO ANTONIO FERES PAIXAO (ADVOGADO) DEBORAH CABRAL SIQUEIRA DE SOUZA (ADVOGADO) LEONARDO GARZON DE PAOLI (ADVOGADO) CHRISTIANE RODRIGUES PANTOJA (ADVOGADO) RONALDO MARIANI BITTENCOURT (ADVOGADO) DENIO MOREIRA DE CARVALHO JUNIOR (ADVOGADO) SAMUEL ELOI BATISTA (ADVOGADO) EDUARDO FERNANDES MAIA DE ANDRADE (ADVOGADO) ALESSANDRO ANDRADE DE SENA (ADVOGADO) LEONIDAS SOUZA VIEIRA (ADVOGADO) ALINE CRISTINA DE MIRANDA BARBOSA (ADVOGADO) ROGERIO DE MENEZES CORIGLIANO (ADVOGADO) IDERALDO GERALDO AVILA (ADVOGADO) JANINA RENATA DA SILVA MENDES (ADVOGADO) IGOR DE SOUSA ARMAGNI (ADVOGADO) VANESSA ALVES LAMARTINE (ADVOGADO) GUSTAVO DE MELO FRANCO TORRES E GONCALVES (ADVOGADO) FRANKLIN DA SILVA (ADVOGADO) MICHELE BARRETO CUNHA DA SILVA (ADVOGADO) LEONARDO FARINHA GOULART (ADVOGADO) CRISTINA GODOI PATRUS (ADVOGADO) LUIZA RABELLO SILVA (ADVOGADO) LARISSA ANCORA DA LUZ DAMASCENO (ADVOGADO) CARLOS AUGUSTO TORTORO JUNIOR (ADVOGADO) BRUNA MATIAZZI COSTA (ADVOGADO) TELMA LUCIA NUNES (ADVOGADO) TIAGO HENRIQUE SIMOES COPATI (ADVOGADO) PAULO ROBERTO ELIAS MANSUR (ADVOGADO) ALBERTO URSINI NASCIMENTO (ADVOGADO) MARCIO TULIO NOGUEIRA (ADVOGADO)</p>		
MUNICIPIO DE BELO HORIZONTE (TERCEIRO INTERESSADO)			
UNIÃO FEDERAL- (PFN) (TERCEIRO INTERESSADO)			
ESTADO DE MINAS GERAIS (TERCEIRO INTERESSADO)			
Ministério Público - MPMG (FISCAL DA LEI)			
SUZANA CREMASCO ADVOCACIA (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL)			
			SUZANA SANTI CREMASCO (ADVOGADO)
Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
10092057320	17/10/2023 18:36	Doc. 01 - RMA Conservo Maio2023	Documento de Comprovação

MAIO/2023

**RELATÓRIO MENSAL
DE ATIVIDADES**

**RECUPERAÇÃO JUDICIAL
GRUPO CONSERVO**


SUZANACREMASCO
ADVOCACIA

Belo Horizonte (MG), 13 de outubro de 2023.

Ao Douto Juízo da 1ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG.


A Administradora Judicial, Suzana Cremasco Advocacia, representada pela Dra. Suzana Santi Cremasco, com o auxílio da Perita judicial contábil, Dra. Juliana Conrado Paschoal, nomeada para atuar nos autos da Recuperação Judicial do **GRUPO CONSERVO**, composto por: **CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA., CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA., CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA., PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA., e S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas referente ao mês de maio/2023, em atendimento à norma inserta nas alíneas “a” e “c”, do artigo 22, da Lei 11.101/05, nos termos da decisão.

As informações contábeis e financeiras analisadas no presente laudo técnico não foram auditadas e, portanto, são de responsabilidade das Recuperandas, que respondem pela sua veracidade e exatidão.

Colocamo-nos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.



Suzana Santi Cremasco
OAB/MG 100.099



João Pedro Gonçalves de Souza
OAB/MG 219.722

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL
Juliana Conrado Paschoal
Perita Judicial Contábil – CNPC: 1169
Contadora – CRC MG-093914/O-2

Sumário

1. INTRODUÇÃO	5
2. HISTÓRICO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	6
3. CONTEXTO OPERACIONAL.....	8
4. COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	10
5. CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.....	12
5.1. Ativos	12
5.2. Endividamento	15
5.3. Análise Financeira.....	18
5.4. Indicadores Financeiros	24
5.5. Conclusão	28
6. CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA.....	29
6.1. Ativos	29
6.2. Endividamento.....	30
6.3. Análise Financeira.....	32
6.4. Indicadores Financeiros	35
6.5. Conclusão	38
7. CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA.	39
7.1. Ativos	39
7.2. Endividamento	41
7.3. Análise Financeira.....	42
7.4. Indicadores Financeiros	45
7.5. Conclusão	48
8. PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA.....	49
8.1. Ativos	49
8.2. Endividamento.....	52
8.3. Análise Financeira.....	56
8.4. Indicadores Financeiros	63
8.5. Conclusão	67
9. S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.....	68



9.1. Ativos	68
9.2. Endividamento	70
9.3. Análise Financeira.....	73
9.4. Indicadores Financeiros	79
9.5. Conclusão	83



1. INTRODUÇÃO

O presente Relatório Mensal de Atividades tem por objetivo analisar, do ponto de vista contábil, a partir do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado (*não auditados*) até 31/05/2023, como o **GRUPO CONSERVO**, composto pelas sociedades empresariais **CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA., CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA., CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA., PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA., e S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.**, está se comportando durante o procedimento recuperacional.

A análise será realizada através da estrutura de capital, liquidez, rentabilidade e endividamento, com a finalidade de acompanhar a evolução mensal das Recuperandas, após o deferimento da recuperação judicial, bem como de fornecer aos credores informações suficientes para que eles possam, de acordo com seus interesses, decidir acerca da viabilidade econômico-financeira das Recuperandas.

GRUPO CONSERVO

PROCESSO Nº 5056781-42.2023.8.13.0024

1ª VARA EMPRESARIAL DA COMARCA DE BELO HORIZONTE/ MG.

MERITÍSSIMA JUÍZA DE DIREITO DOUTORA CLAUDIA HELENA BATISTA

Administradora Judicial: Dra. Suzana Santi Cremasco

Assistentes da Administração: Dr. João Pedro Gonçalves de Sousa

Perita contadora: Juliana Conrado Paschoal

2. HISTÓRICO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Em 21/03/2023, as sociedades empresárias CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA., CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA., CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. E PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. ajuizaram pedido de *“Tutela de Urgência Cautelar em Caráter Antecedente Preparatória de processo recuperacional”*.

No dia 24/03/2023, o d. Juízo Universal determinou a intimação das requerentes para complementação da documentação, notadamente as certidões comprobatórias do art. 48, LREF e a lista de credores, ainda que parcial. No mesmo ato, o escritório Suzana Cremasco Advocacia foi nomeado como Administrador Judicial, sendo responsável pelo processo a Dra. Suzana Santi Cremasco, bem como determinou a apresentação de perícia prévia, juntado aos autos sob o ID 9821672151.

Em 29/03/2023, as Requerentes juntaram a documentação solicitada e, em 04/04/2023, foi concedida parcialmente a Tutela de Urgência pleiteada pelas Requerentes, determinando, entre outras medidas, a necessidade de apresentação do pedido de recuperação judicial no prazo de 30 (trinta) dias e a fixação do marco inicial do *stay period* como a data da publicação da decisão, 10/04/2023.

Em 04/05/2023, foi juntado aos autos o pedido de Recuperação Judicial, em consolidação processual, formulado pelas sociedades empresárias Conservo Serviços Gerais Ltda., Conservo Recursos Humanos Ltda., CSDL Multiserviços Ltda., Plantão Serviços de Vigilância Ltda. e S.E.S. Sistemas Eletrônicos Ltda.

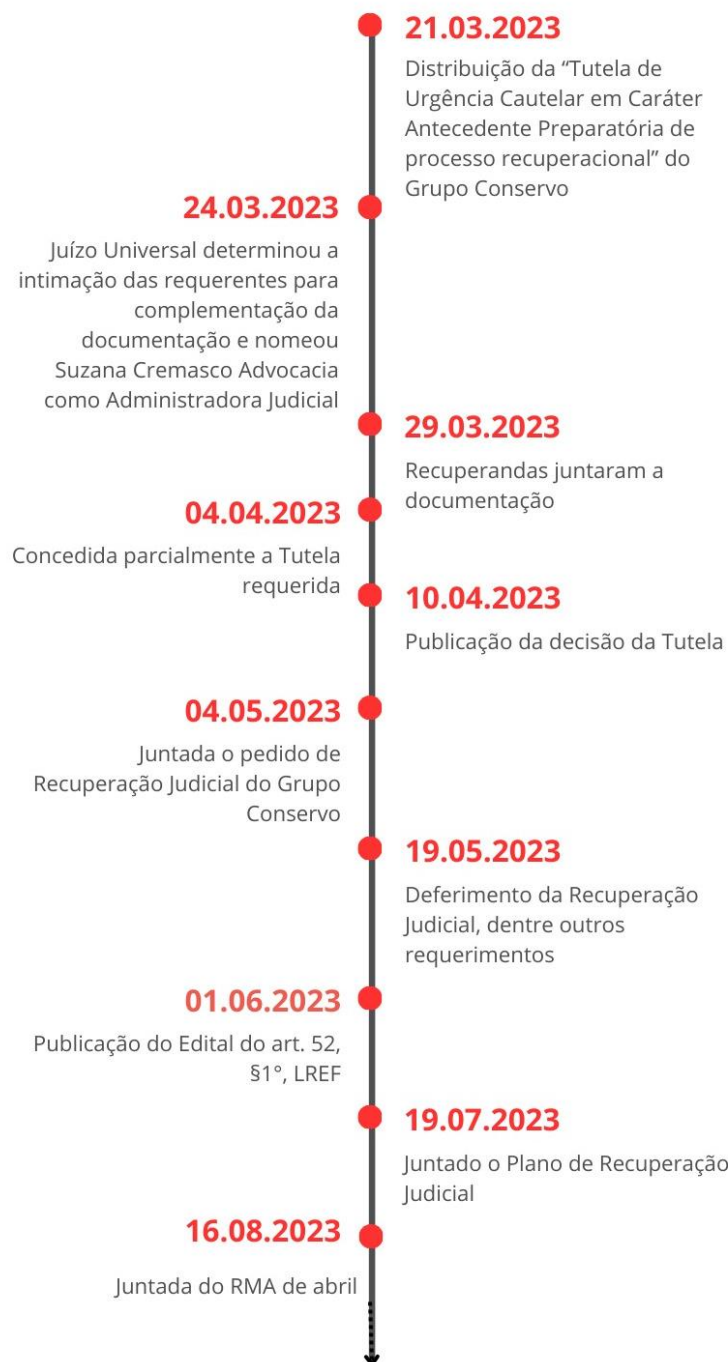
O processamento da Recuperação Judicial foi deferido em 19/05/2023, conforme decisão de ID 9812258291 determinando, entre outras medidas, a apresentação do plano de recuperação judicial, no prazo de 60 (sessenta) dias.

O edital previsto no art. 52, §1º, LREF, foi publicado em 01/06/2023 e o plano de recuperação judicial foi juntado aos autos em 19/07/2023, ID 9869470850.

Este é o estado atual do procedimento de Recuperação Judicial.

Por fim, segue, linha do tempo do procedimento:

LINHA DO TEMPO RECUPERAÇÃO JUDICIAL - GRUPO CONSERVO



3. CONTEXTO OPERACIONAL

O GRUPO CONSERVO é conhecido no segmento de serviços de mão de obra especializada, com mais de 45 anos de experiência no mercado, em segurança pessoal e empresarial, tecnologia e equipamentos de ponta para automação predial, e na atualidade, já contando com cerca de 4 mil empregos diretos e 12 mil empregos indiretos, em mais de 450 cidades brasileiras.

Todos estes anos de experiência tornaram o GRUPO CONSERVO um dos 5 (cinco) maiores conglomerados societários de Minas Gerais nos segmentos de conservação, limpeza e serviços de vigilância e segurança privada.

O GRUPO CONSERVO já teve seu faturamento calculado em R\$42 milhões ao mês, e o recolhimento anual de R\$154 milhões em tributos. Nos dias atuais, em face da crise econômico-financeira vivenciada, o faturamento está em um patamar significativamente inferior.

Apesar do amplo período de prosperidade, em razão de diversos fatores, tanto internos quanto externos às sociedades, como a pandemia da COVID-19 e os cenários econômicos global e nacional, os negócios não prosperaram na medida necessária para acompanhar a quitação do endividamento e, mesmo recorrendo às mais diversas fontes de financiamento disponíveis, o GRUPO CONSERVO começou a perder sua liquidez e, conseqüentemente, a condição de saldar seus compromissos de curto prazo.

Pode-se dizer, então, que as principais causas da crise das Recuperandas, de acordo com os documentos juntados as autos são: (a) inadimplência de clientes públicos e privados de grande expressão orçamentária para o GRUPO CONSERVO; (b) alongamento dos prazos dos débitos renegociados em favor de clientes em decorrência da pandemia que não foram pagos; (c) mudanças na política de preços acompanhada da negativa de reajuste dos preços contratados em favor do Grupo; (d) aumento na competitividade com redução da margem de lucro; (e) redução do faturamento em função do desaquecimento da economia nacional causada pela pandemia do COVID-19; (f) impactos políticos no repasse de receitas de clientes públicos ao GRUPO CONSERVO; (g) alto investimento para atender operações em procedimentos licitatórios sem o retorno esperado em razão de situações ocasionadas pela instabilidade



política e econômica causada pelo COVID-19; (h) aumento do endividamento exigível a longo prazo devido às causas anteriormente mencionadas; (i) dificuldade de acesso a fontes de financiamento para a ausência de crédito do Grupo; (j) atraso dos pagamentos operacionais e da folha de pagamento no final do ano de 2022, devido a retenção dos repasses totais que estão sendo feitos diretamente aos funcionários do Grupo, com recursos das contas vinculadas e de faturas a receber, relacionados aos contratos firmados com os clientes, para o pagamento das despesas contratuais referente aos encargos trabalhistas; e que gerou por fim (k) rescisão de vários contratos de alta relevância financeira para o Grupo.

O atraso no pagamento dos encargos e dos funcionários do Grupo em decorrência das retenções feitas pelos clientes impactou, também, na perda de capital humano, imprescindível para o desenvolvimento da atividade do GRUPO CONSERVO.

Por consequência destas situações, o GRUPO CONSERVO, ainda não conseguiu finalizar o balanço anual e o demonstrativo de resultado do exercício do ano de 2022, documentos primordiais para instruir o pedido de recuperação judicial.

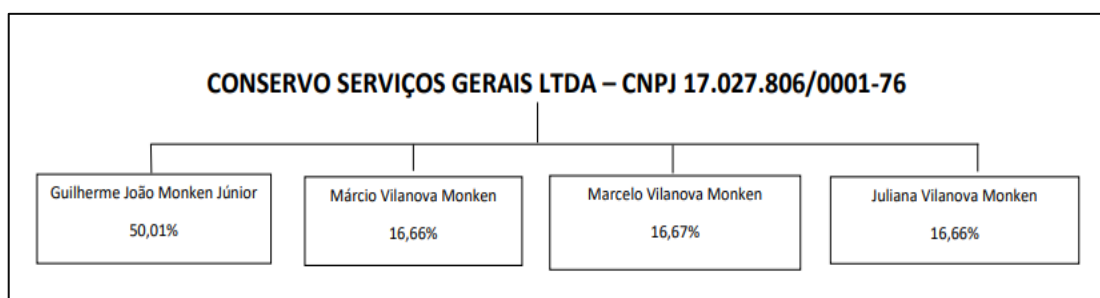
O somatório destas situações resultou em um enorme passivo por parte do GRUPO CONSERVO, bem como tornou extremamente frágil a continuidade das atividades do Grupo, que se mantém em razão da concessão da Tutela de Urgência e, posteriormente, pelo deferimento do processamento da Recuperação Judicial.



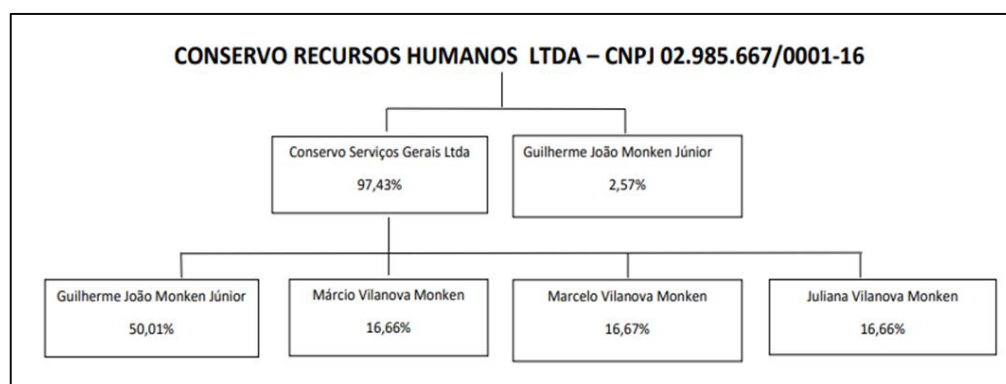
4. COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA

As sociedades empresárias que compõem o GRUPO CONSERVO são, em sua totalidade, sociedades limitadas. A composição do grupo está discriminada a seguir.

CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ 17.027.806/0001-76 com sede e principal estabelecimento na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, n. 4333, bairro Calafate, Belo Horizonte/MG, CEP 30.535-550. Capital social de R\$ 9.750 mil:



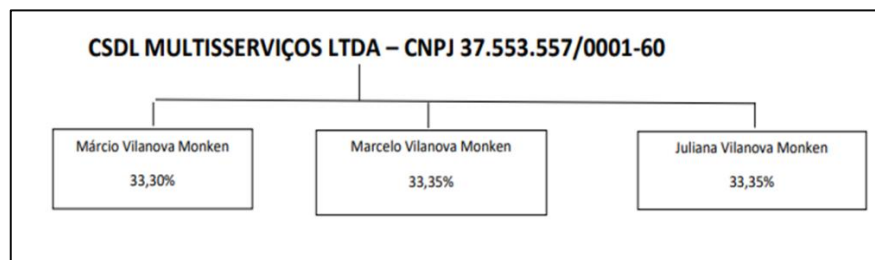
CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ 02.985.667/0001-16, com sede e principal estabelecimento na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, n. 4333 (2º andar), bairro Calafate, Belo Horizonte/MG, CEP 30.535-550. Capital social de R\$ 663 mil:



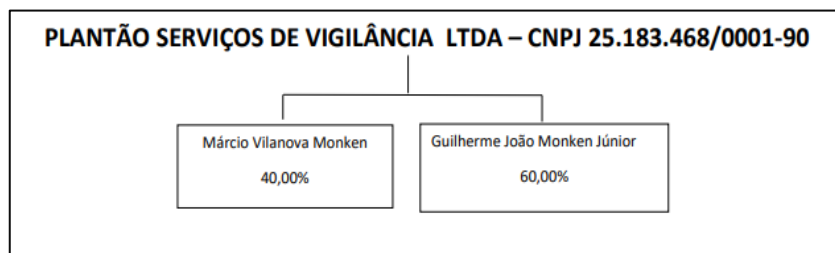
CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ 37.553.557/0001-60, com sede e principal estabelecimento na Avenida Presidente Juscelino



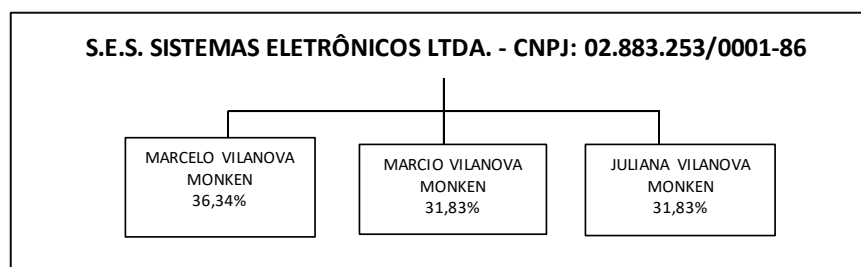
Kubitschek, n. 4333 (1º andar), bairro Calafate, Belo Horizonte/MG, CEP 30.535-550. Capital social de R\$ 99 mil:



PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ 25.183.468/0001-90 com sede e principal estabelecimento na Rua Zurick, n. 5, bairro Gameleira, Belo Horizonte/MG, CEP 30.411-575. Capital social de R\$ 3.000 mil:



S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ 02.883.253/0001-86 com sede e principal estabelecimento na Rua Aquidaban, n. 107, bairro Padre Eustáquio, Belo Horizonte/MG, CEP 30.720-420. Capital social de R\$ 800 mil.



5. CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.

5.1. Ativos

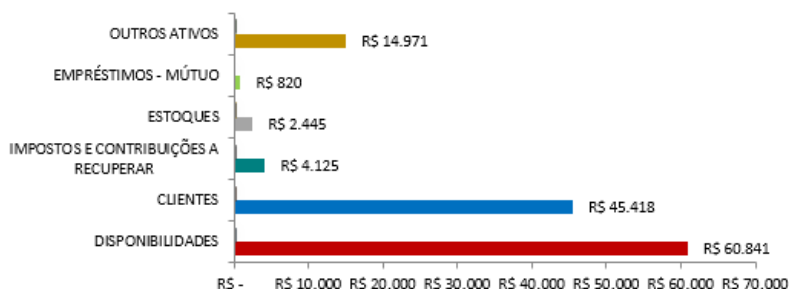
Em 31/05/2023, os ativos da Recuperanda são constituídos, principalmente, pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 89% do total:

ATIVO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	128.620	89%	1%	127.177	89%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	15.560	11%	0%	15.560	11%
ATIVO TOTAL	144.180	100%	1%	142.737	100%

A seguir a composição do Ativo Circulante no período comparativo:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
DISPONIBILIDADES	60.841	47%	0%	61.073	48%
CLIENTES	45.418	35%	4%	43.865	34%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	4.125	3%	4%	3.954	3%
ESTOQUES	2.445	2%	0%	2.445	2%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUO	820	1%	-5%	866	1%
OUTROS ATIVOS	14.971	12%	0%	14.975	12%
TOTAL - R\$	128.620	100%	1%	127.177	100%

ATIVO CIRCULANTE (R\$ MIL) - MAIO/2023



Em 31/05/2023, O Ativo Circulante possui o maior saldo registrado no grupo das Disponibilidades com o montante de R\$ 60.841 mil, correspondendo a 47% do total deste grupo do Ativo. O maior componente é a conta “Caixa Geral” que acumula o valor de R\$ 49.667 mil. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos da conta “Caixa Geral” possuir registrado montante relevante, ao invés de estar classificado em “Banco Conta Movimento” ou “Aplicações Financeiras”.**

DISPONIBILIDADES - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CAIXA GERAL	49.667	82%	0%	49.690	81%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	6.759	11%	-3%	6.968	11%
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	4.416	7%	0%	4.416	7%
TOTAL - R\$	60.841	100%	0%	61.073	100%

A conta “Clientes”, em 31/05/2023, registra o saldo de R\$ 45.418 mil e representa 35% do Ativo Circulante. Os clientes com maior representatividade são Universidade Federal de Minas Gerais e Secretária de Estado de Educação – SEDU. As Recuperandas informaram que não possuem a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis. **Se faz importante que as Recuperandas avaliem a idade dos recebíveis e expectativas de recebimento, sendo prática contábil a constituição da Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa.**

Em 31/05/2023, o grupo classificado como “Outros Ativos”, representa 12% do Ativo Circulante e registra o saldo de R\$ 14.971 mil, composto principalmente pela conta “(+/-) Conta Corrente – Bancos a Conciliar”, no valor de R\$ 9.586 mil. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos da conta “(+/-) Conta Corrente – Bancos a Conciliar”, não está classificada no grupo das Disponibilidades e sua expectativa de realização.**

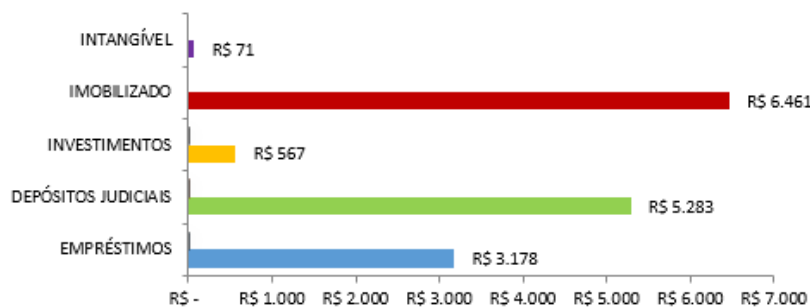


OUTROS ATIVOS - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CRÉDITOS DIVERSOS					
DEPÓSITO RECURSAL	3.836	26%	0%	3.836	26%
BLOQUEIO JUDICIAL - SISBACEN	958	6%	0%	958	6%
SEGUROS A RESGATAR - BRADESCO S/A	460	3%	0%	460	3%
(+/-) CONTA CORRENTE - BANCOS A CONCILIAR	9.586	64%	0%	9.586	64%
	14.840			14.840	
ADIANTAMENTOS					
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	0	0%	-87%	1	0%
ADIANTAMENTO 13º SALÁRIO	31	0%	0%	31	0%
CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA	50	0%	0%	50	0%
	81			81	
DESPESAS ANTECIPADAS					
PRÊMIOS DE SEGUROS	51	0%	-6%	54	0%
TOTAL	14.971	100%	0%	14.975	100%

O Ativo Não Circulante, em 31/05/2023, representa 11% do Ativo total e é composto pelas contas:

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
EMPRÉSTIMOS	3.178	20%	0%	3.178	20%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	5.283	34%	0%	5.283	34%
INVESTIMENTOS	567	4%	0%	567	4%
IMOBILIZADO	6.461	42%	0%	6.461	42%
INTANGÍVEL	71	0%	0%	71	0%
TOTAL - R\$	15.560	100%	0%	15.560	100%

ATIVO NÃO CIRCULANTE (R\$ MIL) - MAIO/2023



Em 31/05/2023, a conta “Depósitos Judiciais” representa 34% do Ativo Não Circulante com o saldo de R\$ 5.283 mil, composto pelo processo referente ao COFINS 4,6%.

O grupo de Ativo Fixo, corresponde a 42% do Ativo Não Circulante em 31/05/2023, com o saldo líquido de R\$ 6.532 mil, as máquinas e equipamentos são os mais expressivos no total:

ATIVO FIXO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 31/05/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 30/04/2023
IMOBILIZADO						
BENS E DIREITOS EM USO	7.689	(7.689)	-	0%	0%	-
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.139	(611)	3.528	54%	0%	3.528
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	692	(167)	525	8%	0%	525
VEÍCULOS	1.498	(297)	1.201	18%	0%	1.201
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	1.409	(224)	1.185	18%	0%	1.185
INSTALAÇÕES PREDIAIS	21	-	21	0%	0%	21
BENS ARRENDADOS	70	(70)	-	0%	0%	-
	15.518	(9.058)	6.461	99%	0%	6.461
INTANGÍVEL						
MARCAS	5	-	5	0%	0%	5
SOFTWARES	588	(522)	66	1%	0%	66
	593	(522)	71	1%	0%	71
TOTAL ATIVO PERMANENTE	16.111	(9.579)	6.532	100%	0%	6.532

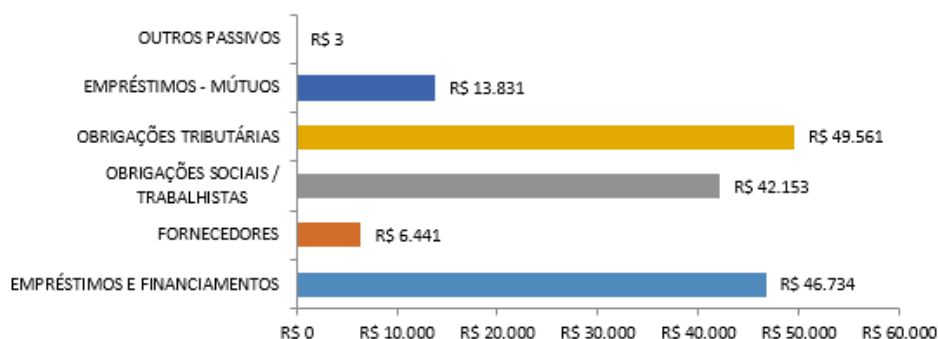
5.2. Endividamento

Em 31/05/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto por: 31% pelas Obrigações Tributárias, incluindo os Parcelamentos; 29% por Empréstimos e Financiamentos; 27% pelas Obrigações Sociais e Trabalhistas; e 13% por demais obrigações.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
FORNECEDORES	6.441	4%	4%	6.202	4%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	42.153	27%	1%	41.683	26%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	49.561	31%	0%	49.331	31%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	46.734	29%	0%	46.734	30%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	13.831	9%	0%	13.814	9%
OUTROS PASSIVOS	3	0%	0%	3	0%
TOTAL	158.723	100%	1%	157.768	100%



ENDIVIDAMENTO TOTAL MAIO/2023 - R\$ MIL



EM 31/05/2023, as “Obrigações Sociais e Trabalhistas” somam em R\$ 42.153 mil, correspondendo a 27% do endividamento total, composto, principalmente, por saldos de rescisões e multa de 40% referente ao FGTS sobre rescisões. De acordo com informações apresentadas pela Recuperanda, em maio/2023 o quadro de empregados era constituído por 219 colaboradores ativos.

As “Obrigações Tributárias” representam em 31/05/2023, 31% do endividamento com o total de R\$ 49.561 mil, os Parcelamentos representavam 65% do total das obrigações tributárias e somavam R\$ 31.988 mil, registrados no Passivo Circulante e no Passivo Não Circulante.



OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
ISSQN A PAGAR	25	0%	11%	23	0%
COFINS A PAGAR	4.592	9%	1%	4.559	9%
PIS A PAGAR	849	2%	1%	841	2%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	425	1%	4%	408	1%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	3	0%	26%	2	0%
RETENÇÃO ISSQN	50	0%	8%	47	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	7	0%	27%	5	0%
COFINS DIFERIDO	3.295	7%	3%	3.193	6%
PIS DIFERIDO	910	2%	3%	887	2%
COFINS 08/2019 PARCELADO	362	1%	0%	362	1%
	<u>10.517</u>			<u>10.326</u>	
PARCELAMENTO COFINS	373	1%	0%	373	1%
PARCELAMENTO PIS	44	0%	0%	44	0%
PARCELAMENTO PERT LEI 13.496/2017 RESCISÃO	17.760	36%	0%	17.760	36%
PARC. PIS PROC D.A. 60.7.23.02395-48 RESC. LEI 12.99	722	1%	0%	722	1%
PARC. COFINS PROC D.A. 60.7.23.02395-48 RESC. LEI 1	3.326	7%	0%	3.326	7%
	<u>22.225</u>			<u>22.225</u>	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
PIS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	482	1%	0%	480	1%
COFINS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	2.218	4%	0%	2.212	4%
IN CRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	4.356	9%	1%	4.324	9%
	<u>7.055</u>			<u>7.016</u>	
PARCELAMENTO LEI 12.996-14 REFIS COPA - INSS	130	0%	0%	130	0%
PARCELAMENTO COFINS 09-2017	168	0%	0%	168	0%
PARCELAMENTO PIS 09-2017	36	0%	0%	36	0%
PARCELAMENTO PIS E CONFINS	1.610	3%	0%	1.610	3%
PARCELAMENTO INSS	5.156	10%	0%	5.156	10%
PARCELAMENTO FGTS	2.664	5%	0%	2.664	5%
	<u>9.763</u>			<u>9.763</u>	
TOTAL	49.561	100%	0%	49.331	100%

Em 31/05/2023 os Empréstimos e Financiamentos são os maiores representantes do endividamento, correspondendo a 29% do total, com o saldo de R\$ 46.734 mil, classificado no Passivo Circulante, composto principalmente pelo saldo devedor com o Banco do Brasil.

Os Empréstimos de Mútuos com empresas do Grupo Conservo, em 31/05/2023, representam 9% do endividamento total, com o montante de R\$ 13.831 mil, com maior concentração no saldo de mútuo devido a Recuperanda Plantão Serviços de Vigilância Ltda.



5.3. Análise Financeira

Apresentação do **Balanco Patrimonial** da CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA. em 31/05/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	128.620	89%	1%	127.177	89%	104.462
DISPONIBILIDADES	60.841	42%	0%	61.073	43%	61.370
CLIENTES	45.418	32%	4%	43.865	31%	22.543
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	4.125	3%	4%	3.954	3%	2.119
ESTOQUES	2.445	2%	0%	2.445	2%	2.504
EMPRÉSTIMOS - MÚTUO	820	1%	-5%	866	1%	866
OUTROS ATIVOS	14.971	10%	0%	14.975	10%	15.061
NÃO CIRCULANTE	15.560	11%	0%	15.560	11%	15.851
EMPRÉSTIMOS	3.178	2%	0%	3.178	2%	3.178
DEPÓSITOS JUDICIAIS	5.283	4%	0%	5.283	4%	5.283
INVESTIMENTOS	567	0%	0%	567	0%	567
IMOBILIZADO	6.461	4%	0%	6.461	5%	6.752
INTANGÍVEL	71	0%	0%	71	0%	71
TOTAL DO ATIVO	144.180	100%	1%	142.737	100%	120.314
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	141.095	98%	1%	140.179	98%	108.436
FORNECEDORES	6.441	4%	4%	6.202	4%	5.364
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	42.153	29%	1%	41.683	29%	19.534
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	32.742	23%	1%	32.551	23%	24.358
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	46.734	32%	0%	46.734	33%	46.330
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	13.022	9%	0%	13.005	9%	12.848
OUTROS PASSIVOS	3	0%	0%	3	0%	2
NÃO CIRCULANTE	17.628	12%	0%	17.589	12%	16.134
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	16.818	12%	0%	16.779	12%	15.325
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	810	1%	0%	810	1%	810
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(14.543)	-10%	100%	(15.031)	-11%	(4.256)
CAPITAL SOCIAL	9.750	7%	0%	9.750	7%	9.750
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(1.269)	-1%	0%	(1.269)	-1%	-
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(12.737)	-9%	0%	(12.737)	-9%	6.203
RESULTADO DO PERÍODO	(10.287)	-7%	-5%	(10.775)	-8%	(20.210)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	144.180	100%	1%	142.737	100%	120.314



ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/05/2023, nota-se que a principal variação ocorreu na conta:

- Clientes: Em 31/05/2023 houve aumento de 4%, sendo R\$ 1.553 mil a maior em relação ao mês anterior, ocasionado principalmente pelo faturamento aos clientes CENTRO FEDERAL DE EDUCAÇÃO TECNOLÓGICA e CENTRAIS DE ABASTECIMENTOS DE MINAS GERAIS.

As demais contas do Ativo não apresentaram variação significativa no período para maiores comentários.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 31/05/2023, o Passivo da Recuperanda possui maior representatividade dos saldos no grupo do Passivo Circulante e demonstra que a maior parte do endividamento vence a curto prazo:

PASSIVO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	141.095	98%	1%	140.179	98%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.628	12%	0%	17.589	12%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(14.543)	-10%	-3%	(15.031)	-11%
TOTAL	144.180	100%	1%	142.737	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/05/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas para maiores análises.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/05/2023 registra saldo negativo de R\$ 14.543 mil e apresenta passivo descoberto, ocorrido quando os saldos do passivo exigível são maiores que os saldos do ativo, segue composição:



PATIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	9.750	-67%	0%	9.750	-65%
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(1.269)	9%	0%	(1.269)	8%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(12.737)	88%	0%	(12.737)	85%
RESULTADO DO PERÍODO	(10.287)	71%	-5%	(10.775)	72%
TOTAL	(14.543)	100%	-3%	(15.031)	100%

CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVAS E PASSIVAS

No Balancete contábil da Recuperanda se encontra registrada as contas de compensação Ativas e Passivas que não constituem patrimônio da Empresa. As contas de compensação se trata de um tipo de controle e registro de fatos relevantes que implicam em direitos e obrigações da Recuperanda e que poderão se materializar no futuro e vir a modificar o patrimônio da empresa. **Se faz necessário que as Recuperandas informem sobre o histórico de constituição desses saldos e esclareçam a expectativa de realização, uma vez que, não está sendo movimentada contabilmente.**

Segue a composição Ativa e Passiva, resultando em montantes idênticos que não são considerados pelas Recuperandas no Balanço Patrimonial da CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.

CONTAS DE COMPENSAÇÃO- R\$ MIL	ATIVO	PASSIVO
<u>BENS EM COMODATO</u>		
REMESSA DE BENS EM COMODATO P/ CLIENTES	251	251
BENS RECEBIDOS EM COMODATO	495	495
	746	746
<u>IMOBILIZADO PARA PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS</u>		
CONTRATO PREST DE SERVIÇOS - IMOBILIZADO	1.575	1.575
<u>ESTOQUE P/ DEMONSTRAÇÃO</u>		
ESTOQUE DE MERCADORIA EM DEMONSTRAÇÃO	266	266
<u>ESTOQUE P/ CONSERTO OU REPARO</u>		
MERCADORIA EM PODER DE TERCEIROS	109	109
<u>ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA</u>		
MATÉRIA PRIMA EM PODER DE TERCEIROS	313	313
TOTAL	3.009	3.009



Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA. em 31/05/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal				Resultado Acumulado		
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Prestação de Serviços	2.205	100%	-37%	3.474	100%	35.032	156.750
Deduções da Receita	(327)	-15%	-24%	(428)	-12%	(5.277)	(20.591)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.878	85%	-38%	3.045	88%	29.755	136.160
Custos dos Serviços Prestados	(858)	-39%	-74%	(3.363)	-97%	(31.297)	(123.062)
RESULTADO BRUTO	1.020	54%	-421%	(318)	-10%	(1.542)	13.098
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	74%			129%		135%	111%
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	(531)	-24%	-4%	(552)	-16%	(8.658)	(28.290)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	(292)	(30)
Total Despesas Operacionais	(531)	-24%	-4%	(552)	-16%	(8.949)	(28.320)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	489	22%	-156%	(870)	-25%	(10.492)	(15.222)
Receita Financeira	0	0%	-100%	50	1%	216	
Despesa Financeira	(1)	0%	94%	(0)	0%	(11)	
Resultado Financeiro	(1)	0%	-102%	49	1%	205	(4.988)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	488	22%	-159%	(821)	-24%	(10.287)	(20.210)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	488	22%	-159%	(821)	-24%	(10.287)	(20.210)

O Resultado em 31/05/2023 apurou lucro líquido de R\$ 488 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 821 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 10.287 mil.

Os custos e despesas operacionais representam 74% da receita líquida em 31/05/2023, contra 129% no mês anterior.

As receitas líquidas de vendas registraram em maio/2023 redução de 37% quando comparadas ao mês anterior, devido à redução de contratos com clientes. Já os custos dos serviços prestados registraram redução de 24% no período sob análise. De acordo com a Recuperanda, no mês anterior houve aumento dos custos com rescisão de contratos de

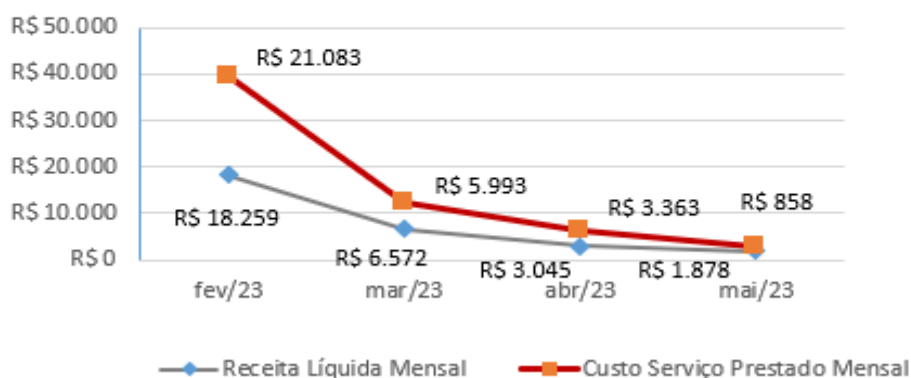


trabalho, refletindo no mês de maio/2023 na redução dos custos com mão de obra. Desta forma, a margem bruta foi positiva em 54% no mês sob análise contra margem bruta negativa de 10% em abril/2023.

As despesas operacionais não apresentaram variação significativa para maiores comentários.

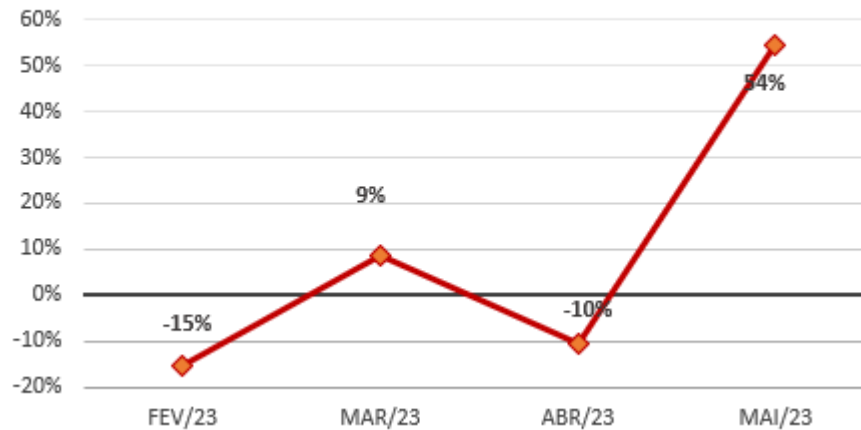
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos serviços prestados:

Faturamento líquido x Custo Serviço Prestado Mensal - R\$ mil



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas negativos em fevereiro a maio/2023, o que significa que os preços de vendas foram inferiores aos custos dos serviços prestados:

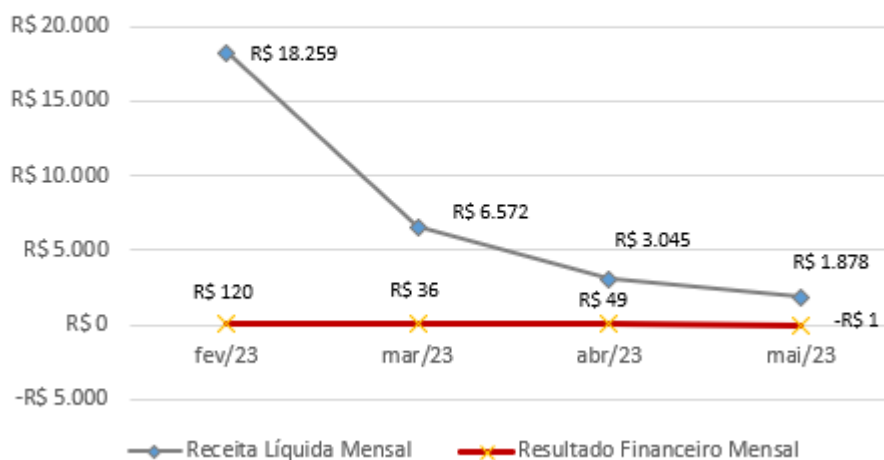
Margem Bruta



O resultado financeiro líquido da Recuperanda apresentou saldo negativo em R\$ 1 mil em maio/2023 contra o saldo positivo em R\$ 49 mil no mês anterior, devido aos rendimentos com aplicações financeiras reconhecidas em abril/2023. As Despesas financeiras não registraram valores significativos no período em análise.

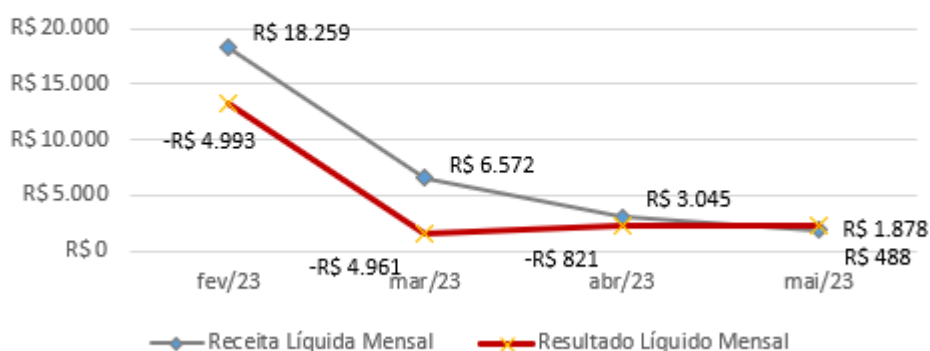
Nota-se que o resultado financeiro não possui maior impacto no resultado da empresa e não sofre influências do faturamento, conforme gráfico.

Faturamento Líquido x Resultado Financeiro mensal - R\$ mil



Nota-se que o resultado líquido acompanha a variação do faturamento, possíveis distorções ocorrem quando há o registro de despesas pontuais.

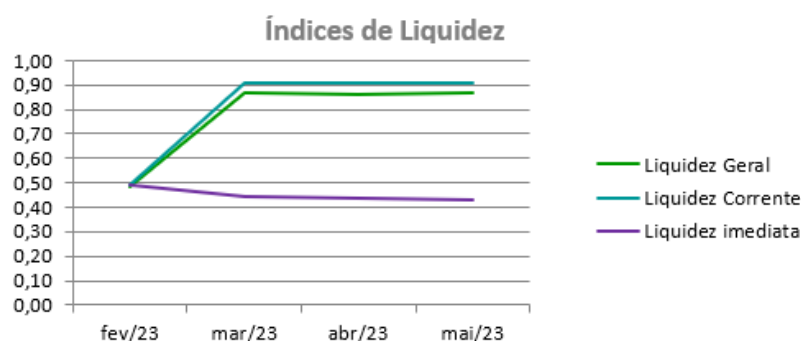
Faturamento Líquido x Resultado Líquido mensal - R\$ mil



5.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	0,49	0,87	0,86	0,87
Liquidez Corrente	0,49	0,91	0,91	0,91
Liquidez imediata	0,49	0,45	0,44	0,43



A liquidez geral, índice que indica a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a empresa possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a aproximadamente 87% das obrigações de curto e longo prazo em 31/05/2023.

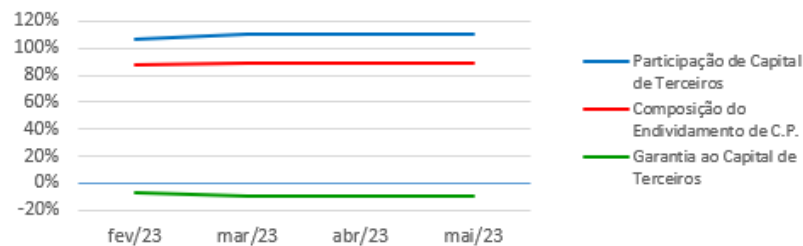
Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo não é favorável para a Recuperanda, pois em 31/05/2023 a empresa possui cerca de R\$ 0,91 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,43 para cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, pois se relaciona dinheiro com valores, que vencerão em datas, sendo estas as mais variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias). Assim, poderão ter contas que vencerão em 10 dias e também aquelas que vencerão em 360 dias, e que não teriam relação com a liquidez imediata, porém, nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

INDICADORES DE ESTRUTURA DE CAPITAL

ÍNDICES DE ENVIDAMENTO	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	107%	110%	111%	110%
Composição do Endividamento de C.P.	87%	89%	89%	89%
Garantia ao Capital de Terceiros	-6%	-9%	-10%	-9%

Indicadores de Estrutura de Capital



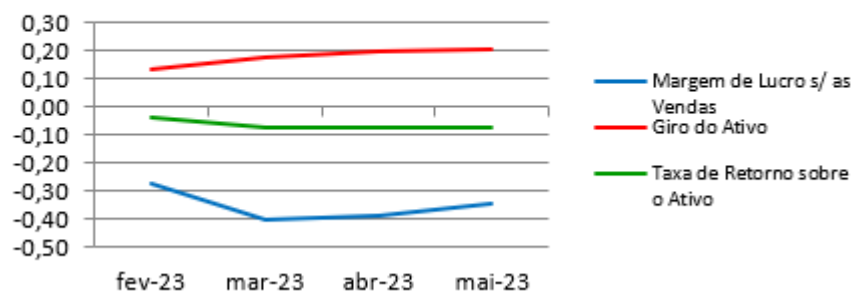
A participação de capital de terceiros na atividade em 31/05/2023, representa o equivalente a 110% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

A composição do endividamento, demonstra que 89% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é negativa em -9% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,27	-0,40	-0,39	-0,35
Giro do Ativo	0,14	0,18	0,20	0,21
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,04	-0,07	-0,08	-0,07

Índices de Rentabilidade



Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas) - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. Em 31/05/2023 foi apurado resultado negativo de R\$0,35 e indica uma condição desfavorável, uma vez que, a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

Giro do ativo - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo, em 31/05/2023 foi apurado 0,21.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em 31/05/2023 foi apurado índice negativo em -0,07.

ANÁLISE DINÂMICA

Para entendimento da análise do Capital de Giro (CDG), Necessidade de Capital de Giro (NCG) e Tesouraria (T), foi considerado o Modelo de Fleuriet, com as seguintes possibilidades de classificações dos tipos de estrutura e situação financeira:

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	15.560	15.560		
Passivo não circulante	2.558	3.085		
	(13.002)	(12.474)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	66.104	67.779		
Passivo operacional	98.496	98.942		
	(32.392)	(31.163)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	61.073	60.841		
Passivo financeiro	41.683	42.153		
	19.390	18.689	(+)	(+)

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda não têm garantido a cobertura de seu endividamento total. O saldo da Tesouraria (T) positivo ameniza a Necessidade de Capital de Giro (NCG) ao contar com o saldo das disponibilidades.

5.5. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31/05/2023 de R\$ 488 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 10.287 mil, no exercício de 2023.

O principal ativo da Recuperanda é o grupo das Disponibilidades que registra saldo de R\$ 60.841 mil, correspondendo a 47% do Ativo total. Já o principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias que somam em R\$ 49.561 mil e dos Empréstimos e Financiamentos no montante de R\$ 46.734 mil que juntos equivalem a 61% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 14.543 mil e registra passivo a descoberto que ocorre quando os saldos do passivo exigível são maiores que os saldos do ativo.

6. CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA.

6.1. Ativos

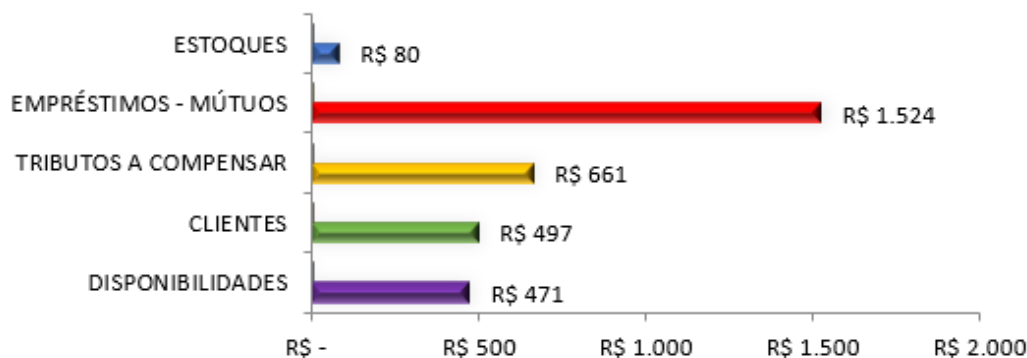
Em 31/05/2023, os ativos da Recuperanda são constituídos 100% pelo grupo de contas do Ativo Circulante:

ATIVO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	3.234	100%	0%	3.235	100%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	-	0%	0%	-	0%
ATIVO TOTAL	3.234	100%	0%	3.235	100%

O Ativo Circulante em 31/05/2023 registra o saldo de R\$ R\$ 3.234 mil e é composto pelas seguintes contas:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
DISPONIBILIDADES	471	15%	0%	472	15%
CLIENTES	497	15%	0%	497	15%
TRIBUTOS A COMPENSAR	661	20%	0%	661	20%
ESTOQUES	80	2%	0%	80	2%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	1.524	47%	0%	1.524	47%
TOTAL	3.234	100%	0%	3.235	100%

ATIVO CIRCULANTE (R\$ MIL) - MAIO/2023



Em 31/05/2023 o grupo das Disponibilidades representa 15% do Ativo com o saldo de R\$ 471 mil, composto por Bancos Conta Movimento.

A conta Clientes, em 31/05/2023, registra o saldo de R\$ 497 mil e representa 15% do Ativo, o principal cliente é CENTRAIS DE ABASTECIMENTOS DE MINAS GERAIS. As Recuperandas informaram que não possuem a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis. **Se faz importante as Recuperandas avaliem a idade dos recebíveis e expectativas de recebimento, sendo prática contábil a constituição da Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa.**

Em 31/05/2023, o grupo de Tributos a Compensar registra o saldo de R\$ 661 mil e corresponde a 20% do Ativo, composto principalmente por Retenções 4,65% - Federal e Contribuições Sociais.

Os Empréstimos por mútuos entre empresas do Grupo Conservo, representa 47% do Ativo com o montante de R\$ R\$ 1.524 mil, composto em sua totalidade pela empresa CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.

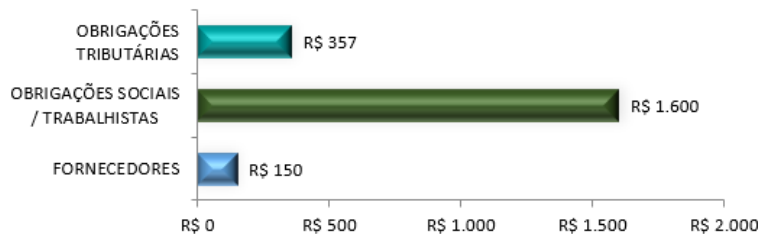
A Recuperanda não possui saldo registrado no Ativo Não Circulante.

6.2. Endividamento

Em 31/05/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto por: 76% por Obrigações Sociais e Trabalhistas; 17% pelas Obrigações Tributárias; e 7% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
FORNECEDORES	150	7%	0%	150	7%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.600	76%	0%	1.600	76%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	357	17%	0%	357	17%
TOTAL	2.108	100%	0%	2.108	100%

ENDIVIDAMENTO TOTAL MAIO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 1.600 mil, sendo 76% do endividamento total, composto principalmente por saldos de provisão de férias, salários e rescisões a pagar. Em 31/05/2023, não havia colaboradores ativos no quadro de empregados.

As Obrigações Tributárias representam, em 31/05/2023, 17% do total do endividamento com o montante de R\$ 357 mil e estão registrados no curto e longo prazo.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
ISSQN A PAGAR	7	2%	0%	7	2%
COFINS A PAGAR	149	42%	0%	149	42%
PIS A PAGAR	32	9%	0%	32	9%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	5	1%	0%	5	1%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	0	0%	0%	0	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	0	0%	0%	0	0%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL ESTIMATIVA	8	2%	0%	8	2%
	202	56%	0%	202	56%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
INCRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	156	44%	0%	156	44%
	156	44%	0%	156	44%
TOTAL	357	100%	0%	357	100%



6.3. Análise Financeira

Apresentação do Balanço Patrimonial da CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA. em 31/05/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	3.234	100%	0%	3.235	100%	2.735
DISPONIBILIDADES	471	15%	0%	472	15%	104
CLIENTES	497	15%	0%	497	15%	505
TRIBUTOS A COMPENSAR	661	20%	0%	661	20%	531
ESTOQUES	80	2%	0%	80	2%	80
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	1.524	47%	0%	1.524	47%	1.515
NÃO CIRCULANTE	-	0%	0%	-	0%	-
TOTAL DO ATIVO	3.234	100%	0%	3.235	100%	2.735
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	1.952	60%	0%	1.952	60%	1.940
FORNECEDORES	150	5%	0%	150	5%	159
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.600	49%	0%	1.600	49%	1.650
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	202	6%	0%	202	6%	132
NÃO CIRCULANTE	156	5%	0%	156	5%	156
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	156	5%	0%	156	5%	156
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.126	35%	100%	1.127	35%	639
CAPITAL SOCIAL	663	20%	0%	663	20%	663
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(161)	-5%	0%	(161)	-5%	-
ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	241	7%	0%	241	7%	241
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(103)	-3%	0%	(103)	-3%	(666)
RESULTADO DO PERÍODO	487	15%	0%	487	15%	401
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.234	100%	0%	3.235	100%	2.735



ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/05/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas, para maiores comentários.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 31/05/2023, o Passivo da Recuperanda possui maior representatividade dos saldos no grupo do Passivo Circulante e demonstra que a maior parte do endividamento vence a curto prazo:

PASSIVO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	1.952	60%	0%	1.952	60%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	156	5%	0%	156	5%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.126	35%	0%	1.127	35%
TOTAL	3.234	100%	0%	3.235	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/05/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas, para maiores comentários.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/05/2023 registra saldo de R\$ 1.126 mil. O Capital Social é de R\$ 663 mil. Segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	663	41%	0%	663	41%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(161)	-10%	0%	(161)	-10%
ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	241	15%	0%	241	15%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(103)	-6%	0%	(103)	-6%
RESULTADO DO PERÍODO	487	30%	0%	487	30%
TOTAL	1.126	70%	0%	1.127	70%

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA. em 31/05/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal				Resultado Anual		
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Prestação de Serviços	-	0%	-100%	11	-52%	770	9.119
Deduções da Receita	-	0%	0%	-	0%	(70)	(560)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	0%	-100%	11	100%	700	8.560
Custos dos Serviços Prestados	(1)	100%	-97%	(31)	152%	(204)	(7.934)
RESULTADO BRUTO	(1)	100%	-96%	(20)	100%	496	626
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	-	0%	0%	-	0%	(9)	(67)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	-
Total Despesas Operacionais	-			-		(9)	(67)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(1)	100%	-96%	(20)	100%	487	559
Receita Financeira	-	0%	0%	-	0%	-	-
Despesa Financeira	-	0%	0%	-	0%	(1)	(10)
Resultado Financeiro	-			-		(1)	
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(1)	100%	-96%	(20)	100%	487	549
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	(148)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(1)	100%	-96%	(20)	100%	487	401

O Resultado em 31/05/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 1 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 20 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado lucro líquido de R\$ 487 mil.

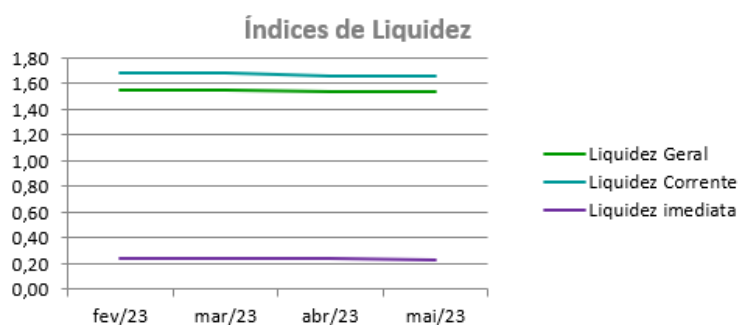
Observa-se que em maio/2023 o resultado mensal não registrou faturamento. De acordo com a Recuperanda, a empresa está em inatividade operacional.



6.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	1,55	1,55	1,53	1,53
Liquidez Corrente	1,68	1,68	1,66	1,66
Liquidez imediata	0,25	0,25	0,24	0,24



A liquidez geral, índice que indica a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a empresa possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a aproximadamente 153% das obrigações de curto e longo prazo em 31/05/2023.

Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo é favorável para a Recuperanda, pois em 31/05/2023 a empresa possui cerca de R\$ 1,66 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

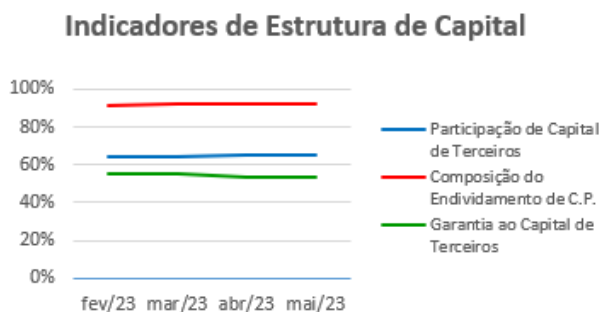
O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,24 para cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, pois se relaciona dinheiro com valores, que vencerão em datas, sendo estas as mais variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias). Assim, poderão ter contas que vencerão em 10 dias e também aquelas



que vencerão em 360 dias, e que não teriam relação com a liquidez imediata. Porém nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

INDICADORES DE ESTRUTURA DE CAPITAL

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	64%	64%	65%	65%
Composição do Endividamento de C.P.	93%	93%	93%	93%
Garantia ao Capital de Terceiros	55%	55%	53%	53%



A participação de capital de terceiros na atividade em 31/05/2023, representa o equivalente a 65% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

A composição do endividamento, demonstra que 93% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é positiva em 53% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE

A Recuperanda não registrou faturamento após o mês de janeiro/2023 e informou que está com as atividades operacionais interrompidas, portanto, não há que se falar em rentabilidade.



ANÁLISE DINÂMICA

Para entendimento da análise do Capital de Giro (CDG), Necessidade de Capital de Giro (NCG) e Tesouraria (T), foi considerado o Modelo de Fleuriet, com as seguintes possibilidades de classificações dos tipos de estrutura e situação financeira:

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ MIL	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	-	-		
Passivo não circulante	1.282	1.281		
	1.282	1.281	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	2.762	2.762		
Passivo operacional	352	352		
	2.410	2.410	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	472	471		
Passivo financeiro	1.600	1.600		
	(1.128)	(1.129)	(-)	(-)

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo III – Insatisfatória, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, apesar do saldo da Tesouraria (T) negativo, vindo a demonstrar que a empresa se encontra em efeito tesoura. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante, apesar do maior saldo está na conta de mútuos a receber de empresa do Grupo Conservo.



6.5. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31/05/2023 de R\$ 1 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 487 mil, no exercício de 2023.

O Ativo da Recuperanda possui 47% do seu total, concentrado na conta Empréstimos referente a mútuos a receber de empresas do Grupo Conservo. Já o endividamento está concentrado principalmente na conta de Obrigações Sociais e Trabalhista que representa 76% do total, no montante de R\$ 1.600 mil. O Patrimônio Líquido registra saldo positivo de R\$ 1.126 mil.



7. CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA.

7.1. Ativos

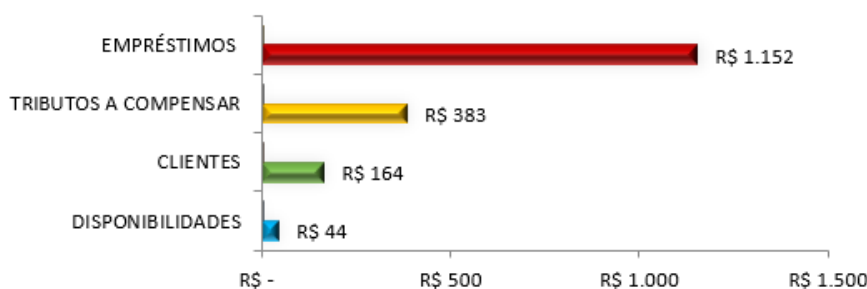
Em 31/05/2023, os ativos da Recuperanda são constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 68% do total:

ATIVO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	1.743	68%	0%	1.743	68%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	818	32%	0%	818	32%
ATIVO TOTAL	2.561	100%	0%	2.561	100%

O Ativo Circulante em 31/05/2023 registra o saldo de R\$ 1.743 mil e seu maior saldo foi observado na conta Empréstimos - Mútuos, que representa 66% do ativo total:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
DISPONIBILIDADES	44	3%	0%	44	3%
CLIENTES	164	9%	0%	164	9%
TRIBUTOS A COMPENSAR	383	22%	0%	383	22%
EMPRÉSTIMOS	1.152	66%	0%	1.152	66%
TOTAL	1.743	100%	0%	1.743	100%

ATIVO CIRCULANTE (R\$ MIL) - MAIO/2023



A conta Clientes, em 31/05/2023, registra o saldo de R\$ 164 mil e representa 9% do Ativo Circulante, o cliente é a AMBEV. **Se faz importante que as Recuperandas avaliem a idade dos recebíveis e expectativas de recebimento, sendo prática contábil a constituição da Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa.**



Em 31/05/2023, o grupo de Tributos a Compensar registra o saldo de R\$ R\$ 383 mil e corresponde a 22% do Ativo Circulante, com maior concentração nas contas Contribuições Sociais e Retenções 4,65%.

Os Empréstimos representam 66% do Ativo Circulante com o montante de R\$ R\$ 1.152 mil, constituído por mútuos entre empresas do Grupo Conservo e por saldo da conta de Bancos a Conciliar que possui maior representatividade com o saldo de R\$ 1.204 mil. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos da conta "Bancos a Conciliar" não está classificada no grupo das Disponibilidades e sua expectativa de realização.**

EMPRÉSTIMOS - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA	(50)	-4%	0%	(50)	-4%
BANCOS A CONCILIAR	1.204	104%	0%	1.204	104%
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	(1)	-100%	0%	(1)	-100%
TOTAL	1.152	-4%	0%	1.152	-4%

O Ativo Não Circulante representa 32% do Ativo total e está concentrado principalmente na conta de Empréstimos a Sócios que registra o saldo de R\$ 810 mil, referente a mútuo a receber da empresa CONSERVO SERVIÇOS GERAIS.

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
EMPRÉSTIMOS À SÓCIOS	810	99%	0%	810	99%
IMOBILIZADO	8	1%	0%	8	1%
TOTAL	818	100%	0%	818	100%

O Ativo Imobilizado não possui maior representatividade no Ativo total da Recuperanda:

ATIVO IMOBILIZADO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 31/05/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 30/04/2023
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2	(1)	2	20%	0%	2
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	9	(3)	6	80%	0%	6
TOTAL ATIVO PERMANENTE	12	(4)	8	100%	0%	8

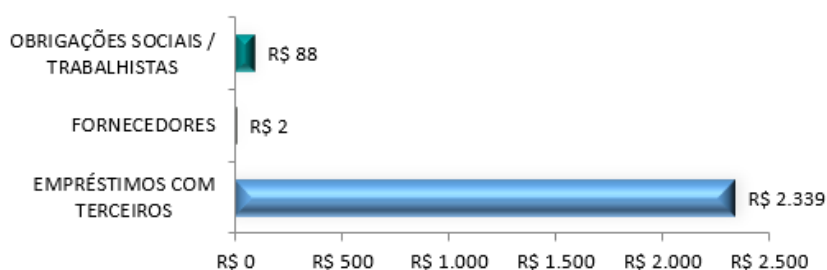


7.2. Endividamento

Em 31/05/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto por: 96% por Empréstimos e Financiamentos e 4% por Obrigações Sociais e Trabalhistas; os Fornecedores não possuem maior representatividade.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
FORNECEDORES	2	0%	0%	2	0%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	88	4%	0%	88	4%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.339	96%	0%	2.339	96%
TOTAL	2.429	100%	0%	2.429	100%

ENDIVIDAMENTO TOTAL MAIO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 88 mil, sendo 4% do endividamento total, composto principalmente por saldos de provisão de férias, salários e rescisões a pagar. Em 31/05/2023, o quadro de colaboradores é composto por 1 empregado ativo.

Os Empréstimos e Financiamentos representam em 31/05/2023, 96% do endividamento com o total de R\$ 2.339 mil e estão registrados no Passivo Circulante com o saldo de R\$ 5 mil referente a mútuo a receber da empresa PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA e R\$ 2.334 mil no Passivo Não Circulante. **Se faz necessário que a Recuperanda detalhe a composição das empresas que constituem o saldo da conta de "Empréstimos Pessoa Jurídica", classificada no Passivo Não Circulante.**



7.3. Análise Financeira

Apresentação da **Balanco Patrimonial** da CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. em 31/05/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	1.743	68%	0%	1.743	68%	1.720
DISPONIBILIDADES	44	2%	0%	44	2%	1.250
CLIENTES	164	6%	0%	164	6%	140
TRIBUTOS A COMPENSAR	383	15%	0%	383	15%	380
EMPRÉSTIMOS	1.152	45%	0%	1.152	45%	(50)
NÃO CIRCULANTE	818	32%	0%	818	32%	818
EMPRÉSTIMOS	810	32%	0%	810		810
IMOBILIZADO	8	0%	0%	8		8
TOTAL DO ATIVO	2.561	100%	0%	2.561	100%	2.538
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	95	4%	0%	95	4%	77
FORNECEDORES	2	0%	0%	2	0%	1
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	88	3%	0%	88	3%	71
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	5	0%	0%	5	0%	5
NÃO CIRCULANTE	2.334	91%	0%	2.334	91%	2.334
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.334	91%	0%	2.334	91%	2.334
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	132	5%	100%	132	5%	127
CAPITAL SOCIAL	99	4%	0%	99	4%	99
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	29	1%	0%	29	1%	29
RESULTADO DO PERÍODO	5	0%	0%	5	0%	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.561	100%	0%	2.561	100%	2.538



ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/05/2023, nota-se que não ocorreram variações nos saldos, para maiores comentários.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 31/05/2023, o Passivo da Recuperanda possui maior representatividade dos saldos concentrado no grupo do Passivo Não Circulante e demonstra que a maior parte do endividamento vence a longo prazo:

PASSIVO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	95	4%	0%	95	4%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.334	91%	0%	2.334	91%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	132	5%	0%	132	5%
TOTAL	2.561	100%	0%	2.561	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/05/2023, nota-se não ocorreram variações significativas, para maiores comentários.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/05/2023 registra saldo de R\$ 132 mil. O Capital Social é de R\$ 99 mil. Segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	99	74%	0%	99	74%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	29	22%	0%	29	22%
RESULTADO DO PERÍODO	5	4%	0%	5	4%
TOTAL	132	100%	0%	132	100%



Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. em 31/05/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal					Resultado Anual	
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Prestação de Serviços	-	0%	0%	-	0%	29	235
Deduções da Receita	-	0%	0%	-	0%	(2)	(14)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA							
	-	0%	0%	-	0%	28	221
Custos dos Serviços Prestados	-	0%	-100%	(1)	100%	(21)	(221)
RESULTADO BRUTO							
	-		-100%	(1)		6	(0)
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	-	0%	0%	-	0%	(1)	(10)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	-
Total Despesas Operacionais	-	0%	0%	-	0%	(1)	(10)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO							
	-	0%	-100%	(1)	100%	5	(10)
Receita Financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0
Despesa Financeira	-	0%	0%	-	0%	-	(2)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ							
	-	0%	-100%	(1)	100%	5	(12)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO							
	-	100%	-100%	(1)	100%	5	(12)

Em 31/05/2023 não houve apuração de resultado, enquanto no mês anterior foi apurado prejuízo líquido de R\$ 1 mil. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado lucro líquido de R\$ 5 mil.

Observa-se que em 31/05/2023 não houve registro de faturamento nem no mês anterior. As Recuperandas informaram que a empresa se encontra com as atividades interrompidas.

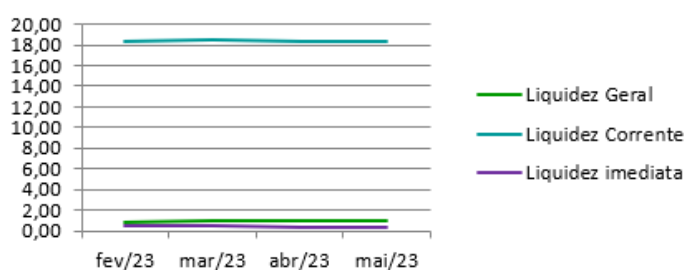


7.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	1,05	1,05	1,05	1,05
Liquidez Corrente	18,30	18,44	18,34	18,34
Liquidez imediata	0,48	0,47	0,46	0,46

Índices de Liquidez



A liquidez geral, índice que indica a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a sociedade possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a, aproximadamente, 105% das obrigações de curto e longo prazo em 31/05/2023.

Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo é favorável para a Recuperanda, pois em 31/05/2023 a empresa possui cerca de R\$ 18,34 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

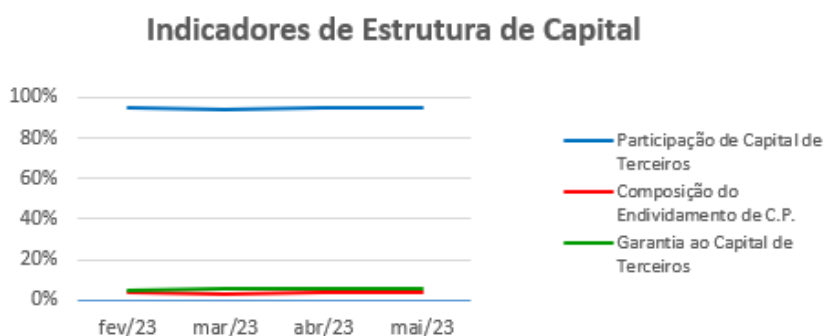
O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,46 para cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, pois se relaciona dinheiro com valores, que vencerão em datas, sendo estas as mais variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias). Assim, poderão ter contas que vencerão em 10 dias e também aquelas



que vencerão em 360 dias, e que não teriam relação com a liquidez imediata, porém nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

INDICADORES DE ESTRUTURA DE CAPITAL

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	95%	95%	95%	95%
Composição do Endividamento de C.P.	4%	4%	4%	4%
Garantia ao Capital de Terceiros	5%	6%	5%	5%



A participação de capital de terceiros na atividade em 31/05/2023, representa o equivalente a 95% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

A composição do endividamento, demonstra que 4% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é positiva em 5% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE

A Recuperanda não vem registrando faturamento e informou que é devido a inatividade operacional, portanto, não há que se falar em rentabilidade.



ANÁLISE DINÂMICA

Para entendimento da análise do Capital de Giro (CDG), Necessidade de Capital de Giro (NCG) e Tesouraria (T), foi considerado o Modelo de Fleuriet, com as seguintes possibilidades de classificações dos tipos de estrutura e situação financeira:

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	818	818		
Passivo não circulante	2.466	2.466		
	1.648	1.648	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	1.699	1.699		
Passivo operacional	7	7		
	1.692	1.692	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	44	44		
Passivo financeiro	88	88		
	(44)	(44)	(-)	(-)

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo III – Insatisfatória, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, apesar do saldo da Tesouraria (T) negativo, vindo a demonstrar que a empresa se encontra em efeito tesoura. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante, apesar do maior saldo está na conta de “Bancos a Conciliar”.



7.5. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. não houve apuração de resultado mensal em 31/05/2023. Já no acumulado do exercício foi apurado lucro líquido de R\$ 5 mil.

O Ativo da Recuperanda está 66% concentrado no saldo de Empréstimo referente a conta “Banco a Conciliar” com o saldo de R\$ 1.204 mil. Já o endividamento está concentrado na conta de Empréstimos com mútuos a pagar e representa 96% do total da dívida, no montante de R\$ 2.339 mil. O Patrimônio Líquido registra saldo positivo de R\$ 132 mil.



8. PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA.

8.1. Ativos

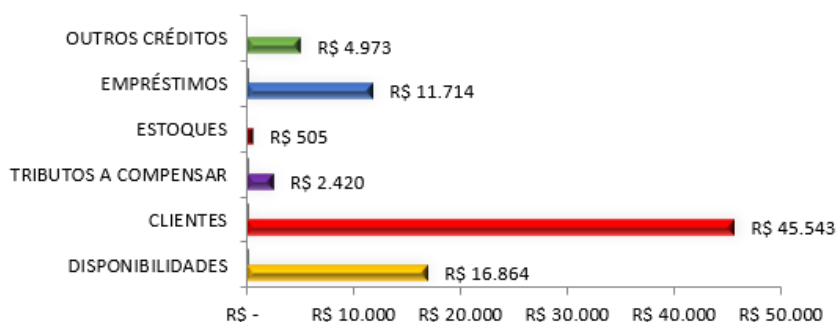
Em 31/05/2023, os ativos da Recuperanda eram constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 93% do total:

ATIVO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	82.019	93%	10%	74.486	93%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	5.907	7%	0%	5.907	7%
ATIVO TOTAL	87.926	100%	9%	80.393	100%

O Ativo Circulante em 31/05/2023 registra o saldo de R\$ 82.019 mil e seu maior saldo foi observado na conta Clientes, que representa 56% da conta do Ativo Circulante:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
DISPONIBILIDADES	16.864	21%	1%	16.682	22%
CLIENTES	45.543	56%	19%	38.309	51%
TRIBUTOS A COMPENSAR	2.420	3%	5%	2.305	3%
ESTOQUES	505	1%	0%	506	1%
EMPRÉSTIMOS	11.714	14%	0%	11.714	16%
OUTROS CRÉDITOS	4.973	6%	0%	4.970	7%
TOTAL	82.019	100%	10%	74.486	100%

ATIVO CIRCULANTE (R\$ MIL) - MAIO/2023



Em 31/05/2023, o grupo das Disponibilidades registra o saldo de R\$ R\$ 16.864 mil, composto principalmente pelo saldo de “Caixa Geral” em R\$ 18.320 mil. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos da conta “Caixa Geral” possuir registrado montante relevante, ao invés de estar classificado em “Banco Conta Movimento” ou “Aplicações Financeiras”.**

DISPONIBILIDADES - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CAIXA GERAL	18.320	109%	-1%	18.421	110%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	(3.061)	-18%	-8%	(3.343)	-20%
APLICAÇÕES DE LIQ. IMEDIATA	1.605	10%	0%	1.604	10%
TOTAL	16.864	100%	1%	16.682	100%

A conta Clientes, em 31/05/2023, registra o saldo de R\$ R\$ 45.543 mil e representa 56% do Ativo Circulante, com destaque para o saldo a receber do TRIBUNAL DE JUSTIÇA DO ESTADO DE MG. As Recuperandas informaram que não possuem a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis. **Se faz importante que as Recuperandas avaliem a idade dos recebíveis e expectativas de recebimento, sendo prática contábil a constituição da Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa.**

Em 31/05/2023, a conta de Empréstimos, se refere a mútuos a receber de empresas do Grupo Conservo, no montante de R\$ R\$ 11.714 mil, sendo 14% do Ativo Circulante. Já no Ativo Não Circulante, consta o saldo de R\$ 236 mil de mútuos a receber.

EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE					
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA - MUTUO	11.442	96%	0%	11.442	96%
S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA - MUTUO	267	2%	0%	267	2%
CSDL MULTISERVIÇOS LTDA - MUTUO	5	0%	0%	5	0%
	<u>11.714</u>			<u>11.714</u>	
ATIVO NÃO CIRCULANTE					
S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA - MUTUO	236	2%	0%	236	2%
TOTAL	11.950	100%	0%	11.950	100%

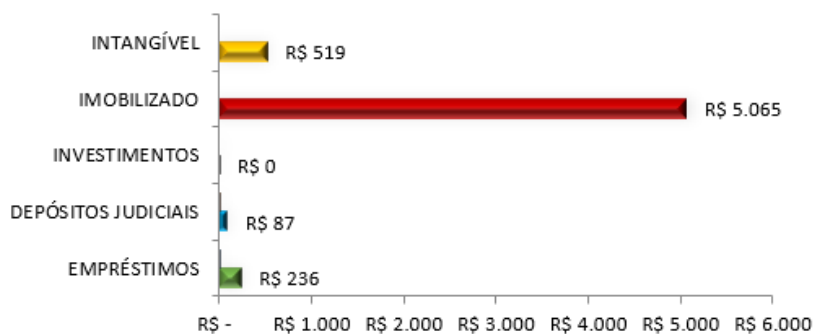
Os Outros Ativos, em 31/05/2023, somam em R\$ R\$ 4.973 mil e representam 6% do Ativo Circulante, composto principalmente pelos Depósitos Recursais em R\$ 3.664 mil e pela conta de (+/-) Conta Corrente – Bancos a Conciliar com o saldo de R\$ 1.596 mil. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos da conta “(+/-) Conta Corrente – Bancos a Conciliar”, não está classificado no grupo das Disponibilidades e sua expectativa de realização.**



Em 31/05/2023, o Ativo Não Circulante representa 7% do Ativo e é composto por:

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
EMPRÉSTIMOS	236	4%	0%	236	4%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	87	1%	0%	87	1%
INVESTIMENTOS	0	0%	0%	0	0%
IMOBILIZADO	5.065	86%	0%	5.065	86%
INTANGÍVEL	519	9%	0%	519	9%
TOTAL	5.907	100%	0%	5.907	100%

ATIVO NÃO CIRCULANTE (R\$ MIL) - MAIO/2023



Em 31/05/2023, o maior componente do Ativo Não Circulante é o Ativo Imobilizado que soma em R\$ 5.583 mil e representa 86% do total, as máquinas e equipamentos são os mais expressivos no total. Nota-se que em abril/2023 não houve registro de depreciação/ amortização mensal. **Se faz necessário que as Recuperandas mantenham o registro mensal de depreciação/ amortização de bens do ativo fixo.**



ATIVO FIXO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 31/05/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 30/04/2023
IMOBILIZADO						
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.438	(129)	2.309	41%	0%	2.309
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	219	(44)	175	3%	0%	175
VEÍCULOS	416	(88)	328	6%	0%	328
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	723	(670)	52	1%	0%	52
EQUIPAMENTOS DE SEGURANÇA ELETRÔNICA	191	(154)	37	1%	0%	37
ARMAMENTOS	1.848	(6)	1.842	33%	0%	1.842
ARMAS	56	(0)	55	1%	0%	55
INSTALAÇÕES PREDIAIS	25	-	25	0%	0%	25
LEASING BANCO SAFRA	115	(9)	106	2%	0%	106
BENS REAVALIADOS	284	(12)	272	5%	0%	272
SOFTWARES	-	(138)	-138	-2%	0%	-138
	6.313	(1.249)	5.065	93%	0%	5.065
INTANGÍVEL						
MARCAS	1	-	1	0%	0%	1
SOFTWARES	518	-	518	9%	0%	518
	519	-	519	9%	0%	519
TOTAL ATIVO PERMANENTE	6.832	(1.249)	5.583	102%	0%	5.583

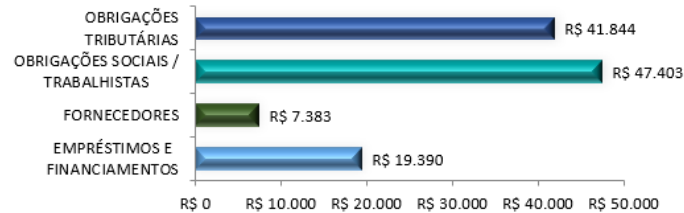
8.2. Endividamento

Em 31/05/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto, principalmente, por: 36% pelas Obrigações Tributárias, incluindo os Parcelamentos; 41% por Obrigações Sociais e Trabalhistas; 17% pelos Empréstimos e Financiamentos; e 6% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
FORNECEDORES	7.383	6%	52%	4.855	5%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	47.403	41%	19%	39.866	38%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	41.844	36%	1%	41.261	39%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	19.390	17%	0%	19.390	18%
TOTAL	116.020	100%	10%	105.372	100%



ENDIVIDAMENTO TOTAL MAIO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 47.403 mil, sendo 41% do endividamento total, composto principalmente por saldos de salários a pagar, provisões de férias e 13º salário, rescisões a pagar e multa de 40% a pagar referente ao FGTS sobre rescisões. Em 31/05/2023, o quadro de colaboradores contava com 87 empregados ativos.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
SALÁRIOS	10.032	21%	2%	9.864	25%
FÉRIAS	440	1%	1%	436	1%
RESCISÕES	12.616	27%	91%	6.593	17%
PENSÃO ALIMENTÍCIA	136	0%	50%	90	0%
EMPRESTIMOS FUNCIONARIOS	462	1%	1%	458	1%
PRO-LABORE	50	0%	0%	50	0%
INSS	4.530	10%	-12%	5.129	13%
FGTS	1.350	3%	1%	1.336	3%
CONTRIBUIÇÕES SINDICAIS	164	0%	6%	155	0%
INSS PERDCOMP A HOMOLOGAR	2.774	6%	0%	2.774	7%
FGTS MULTA 40% - RESCISÃO	13.225	28%	142%	5.460	14%
PROVISÃO FÉRIAS / 13º SALÁRIO	1.626	3%	-78%	7.522	19%
TOTAL	47.403	100%	19%	39.866	100%

Em 31/05/2023, os Empréstimos e Financiamentos correspondem a 17% do total, com o saldo de R\$ 19.390 mil, classificado no Passivo Circulante. A seguir a composição do endividamento bancário e empréstimos:



EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
BANCO DO BRASIL	4.040	21%	0%	4.040	21%
BANCO BMG S/A	2.000	10%	0%	2.000	10%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.589	19%	0%	3.589	19%
BANCO MERCANTIL	872	4%	0%	872	4%
BANCO SAFRA	601	3%	0%	601	3%
BANCO BANESTES S/A	4.159	21%	0%	4.159	21%
BANCO SICOOB	2.469	13%	0%	2.469	13%
BANCO BS2	1.518	8%	0%	1.518	8%
	19.248	99%	0%	19.248	99%
EMPRÉSTIMOS PESSOAS JURIDICAS					
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA - MUTUO	(118)	-1%	0%	(118)	-1%
S.E.S. SISTEMAS DE SEGURANÇA LTDA - MUTUO	260	1%	0%	260	1%
	142	1%	0%	142	1%
TOTAL	19.390	100%	0%	19.390	100%

As Obrigações Tributárias representam, em 31/05/2023, 36% do endividamento com o total de R\$ 41.844 mil. Os Parcelamentos somam em R\$ 30.212 mil e correspondem a 72% das Obrigações Tributárias.



OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
ISSQN A PAGAR	97	0%	17%	83	0%
COFINS A PAGAR	3.821	9%	7%	3.568	9%
PIS A PAGAR	828	2%	7%	773	2%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	759	2%	5%	724	2%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	2	0%	1%	2	0%
RETENÇÃO INSS 11%	0	0%	0%	0	0%
RETENÇÃO ISSQN	57	0%	5%	54	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	2	0%	0%	2	0%
PARCELAMENTO PERT LEI 13.496/2017 - RESCISÃO	18.165	43%	0%	18.165	44%
	23.731	57%	2%	23.371	57%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
PIS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	174	0%	1%	172	0%
COFINS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	803	2%	1%	792	2%
INCRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	5.089	12%	4%	4.879	12%
PARCELAMENTO INSS 13º SALÁRIO DE 2020 e 02.2021 - 0	262	1%	0%	262	1%
PARCELAMENTO INSS MARÇO 2021 - 0009084120002419	655	2%	0%	655	2%
PARCELAMENTO INSS ABRIL 2021 - 00090821200024815E	464	1%	0%	464	1%
PARCELAMENTO FGTS 02/2021 CONTRATO 2021001414	114	0%	0%	114	0%
PARCELAMENTO INSS 05/2021 - 00090821200033951292	132	0%	0%	132	0%
PARC. CONTRIB. PREVID. TERCEIROS 05, 06, 07 e 08/2021	640	2%	0%	640	2%
PARCELAMENTO PGFN INSS 04/2021 - 005.208.138 - PSV	480	1%	0%	480	1%
PARCELAMENTO 13/2020, 02/2021, 05/2021, 06/2021 e C	2.182	5%	0%	2.182	5%
PARCELAMENTO INSS 13º 2021 PROC 021100012000028E	644	2%	0%	644	2%
PARCELAMENTO INSS 02-2022 PATRONAL PROC 0211000	933	2%	0%	933	2%
PARCELAMENTO FGTS 02/2022 CONTRATO 2022002986 -	142	0%	0%	142	0%
PARCELAMENTO INSS 03/2022 PATRONAL PROC.021100C	677	2%	0%	677	2%
PARCELAMENTO INSS 04/2022 PATRONAL PROC.021100C	618	1%	0%	618	1%
PARCELAMENTO FGTS 03/2022 CONTRATO 2022004336 -	153	0%	0%	153	0%
PARCELAMENTO FGTS 04/2022 CONTRATO 2022005061-	164	0%	0%	164	0%
PARCELAMENTO INSS 05/2022 PATRONAL PROC.021100C	627	1%	0%	627	2%
PARCELAMENTO FGTS 05/2022 CONTRATO 2022005921 -	148	0%	0%	148	0%
PARCELAMENTO FGTS 06/2022 CONTRATO 2022008523 -	150	0%	0%	150	0%
PARCELAMENTO FGTS 07/2022 CONTRATO 2022010878 -	156	0%	0%	156	0%
PARCELAMENTO FGTS 08 e 09/2022 CONTRATO 2022012	275	1%	0%	275	1%
PARCELAMENTO INSS 10/2022 PROC 021100012006964E	213	1%	0%	213	1%
PARCELAMENTO FGTS 10/2022 CONTRATO 2022013915 -	98	0%	0%	98	0%
PARCELAMENTO FGTS 11/2022 CONTRATO 2023000199 -	321	1%	0%	321	1%
PARCELAMENTO FGTS 12/2022 CONTRATO 2023001070 -	948	2%	0%	948	2%
PARCELAMENTO INSS 11/2022 PROC 021100012006914E	852	2%	0%	852	2%
	18.113	43%	1%	17.890	43%
PARCELAMENTO INSS 11/2022 PROC 02110001200691	41.844	100%	1%	41.261	100%



8.3. Análise Financeira

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	82.019	93%	10%	74.486	93%	52.765
DISPONIBILIDADES	16.864	19%	1%	16.682	21%	21.185
CLIENTES	45.543	52%	19%	38.309	48%	13.424
TRIBUTOS A COMPENSAR	2.420	3%	5%	2.305	3%	1.645
ESTOQUES	505	1%	0%	506	1%	487
EMPRÉSTIMOS	11.714	13%	0%	11.714	15%	11.192
OUTROS CRÉDITOS	4.973	6%	0%	4.970	6%	4.832
NÃO CIRCULANTE	5.907	7%	0%	5.907	7%	5.907
EMPRÉSTIMOS	236	0%	0%	236	0%	236
DEPÓSITOS JUDICIAIS	87	0%	0%	87	0%	87
INVESTIMENTOS	0	0%	0%	0	0%	0
IMOBILIZADO	5.065	6%	0%	5.065	6%	5.202
INTANGÍVEL	519	1%	0%	519	1%	381
TOTAL DO ATIVO	87.926	100%	9%	80.393	100%	58.672
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	97.907	111%	12%	87.482	109%	68.093
FORNECEDORES	7.383	8%	52%	4.855	6%	4.380
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	47.403	54%	19%	39.866	50%	22.402
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	23.731	27%	2%	23.371	29%	21.783
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	19.390	22%	0%	19.390	24%	19.528
NÃO CIRCULANTE	18.113	21%	1%	17.890	22%	15.756
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	18.113	21%	1%	17.890	22%	15.756
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(28.094)	-32%	100%	(24.979)	-31%	(25.176)
CAPITAL SOCIAL	3.000	3%	0%	3.000	4%	3.000
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(195)	0%	0%	(195)	0%	-
RESERVA DE AVALIAÇÃO DE BENS	207	0%	0%	207	0%	207
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(27.668)	-31%	0%	(27.668)	-34%	(28.383)
RESULTADO DO PERÍODO	(3.438)	-4%	965%	(323)	0%	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	87.926	100%	9%	80.393	100%	58.672



ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/05/2023, nota-se que a principal variação ocorreu na seguinte conta:

- Clientes: Em 31/05/2023 houve aumento de 19%, sendo R\$ 7.234 mil a maior em relação ao mês anterior. De acordo com a razão contábil, o aumento se deve ao registro de notas fiscais de faturamento principalmente para o cliente TRIBUNAL DE JUSTIÇA DO ESTADO DE MG.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 31/05/2023, o Passivo da Recuperanda possui maior representatividade dos saldos no grupo do Passivo Circulante e demonstra que a maior parte do endividamento vence a curto prazo:

PASSIVO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	97.907	111%	12%	87.482	109%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	18.113	21%	1%	17.890	22%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(28.094)	-32%	12%	(24.979)	-31%
TOTAL	87.926	100%	9%	80.393	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/05/2023, nota-se que as principais variações ocorreram nas seguintes contas:

- Fornecedores: Em 31/05/2023, houve aumento de 52%, sendo R\$ 2.527 mil a maior em relação ao mês anterior, devido aos registros dos serviços prestados por COMPANHIA BRAS. DE SOLUÇÕES E SERVIÇOS.

- Obrigações Sociais e Trabalhistas: Em 31/05/2023, houve aumento de 19%, sendo R\$ 7.538 mil a maior em relação ao mês anterior, devido aos registros de rescisões de contratos de trabalho e multas de FGTS sobre as rescisões.



PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/05/2023 registra saldo negativo de R\$ 28.094 mil e apresenta o passivo a descoberto, que ocorre quando os saldos do passivo exigível são maiores que os saldos do ativo, segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	3.000	-11%	0%	3.000	-12%
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(195)	1%	0%	(195)	1%
RESERVA DE AVALIAÇÃO DE BENS	207	-1%	0%	207	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(27.668)	98%	0%	(27.668)	111%
RESULTADO DO PERÍODO	(3.438)	12%	965%	(323)	1%
TOTAL	(28.094)	88%	12%	(24.979)	99%

CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVAS E PASSIVAS

No Balancete contábil da Recuperanda se encontra registrada as contas de compensação Ativas e Passivas que não constituem patrimônio da sociedade. As contas de compensação se trata de um tipo de controle e registro de fatos relevantes que implicam em direitos e obrigações da Recuperanda e que poderão se materializar no futuro e vir a modificar o patrimônio da empresa. **Se faz necessário que as Recuperandas informem sobre o histórico de constituição desses saldos e esclarecerem a expectativa de realização, uma vez que não está sendo movimentada contabilmente.**

Segue a composição Ativa e Passiva, resultando em montantes idênticos que não são considerados pelas Recuperandas no Balanço Patrimonial da PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA.



CONTAS DE COMPENSAÇÃO- R\$ MIL	ATIVO	PASSIVO
BENS EM COMODATO		
BENS RECEBIDOS EM COMODATO	9	9
IMOBILIZADO PARA PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS		
CONTRATO PREST DE SERVIÇOS - IMOBILIZADO	57	57
ESTOQUE P/ CONserto OU REPARO		
MERCADORIA EM PODER DE TERCEIROS	130	130
ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA		
MATÉRIA PRIMA EM PODER DE TERCEIROS	389	389
TOTAL	586	586

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. em 31/05/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

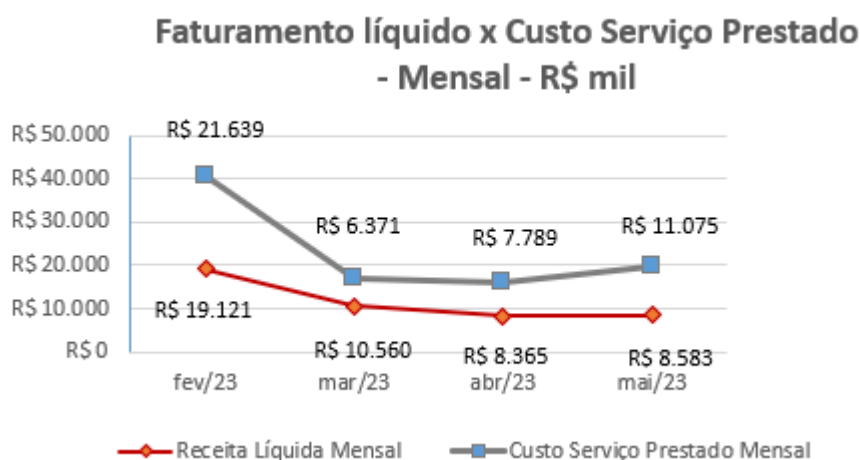
	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal				Resultado Anual			
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	31/12/2022	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA								
Prestação de Serviços	9.308	100%	1%	9.228	100%	51.308	169.917	
Deduções da Receita	(725)	100%	-16%	(863)	100%	(4.680)	(13.427)	
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	8.583	100%	3%	8.365	100%	46.629	156.490	
Custos dos Serviços Prestados	(11.075)	-129%	42%	(7.789)	-93%	(46.873)	(148.971)	
RESULTADO BRUTO	(2.491)	-29%	-532%	576	7%	(245)	7.519	
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	136%			98%		107%	117%	
DESPESAS OPERACIONAIS								
Administrativas e gerais	(591)	-7%	37%	(433)	-5%	(3.063)	(34.513)	
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	(77)	
Total Despesas Operacionais	(591)	-7%	37%	(433)	-5%	(3.063)	(34.591)	
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(3.082)	-36%	-2253%	143	2%	(3.308)	(27.072)	
Receita Financeira	-	0%	-100%	6	0%	12	(4.762)	
Despesa Financeira	(32)	0%	47%	(22)	0%	(142)	-	
Resultado Financeiro	(32)	0%	97%	(16)	0%	(130)	(4.762)	
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(3.115)	-36%	-2557%	127	2%	(3.438)	(31.834)	
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-	
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(3.115)	-36%	-2557%	127	2%	(3.438)	(31.834)	



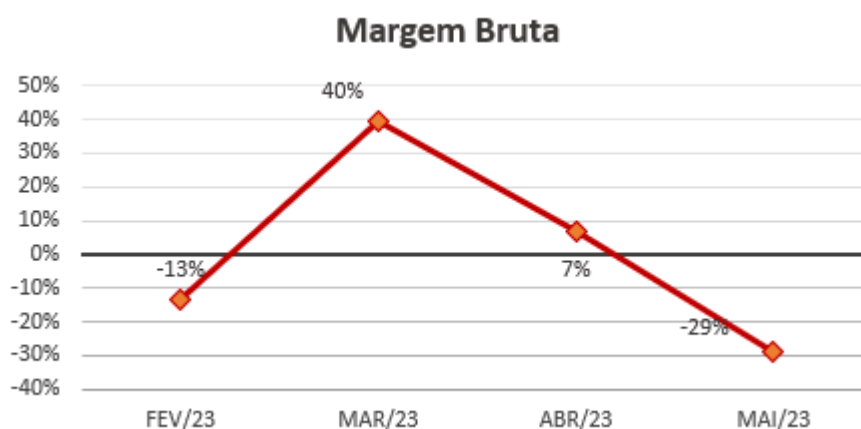
O Resultado em 31/05/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 3.115 mil, contra o lucro líquido de R\$ 127 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 3.438 mil.

Em 31/05/2023, o faturamento líquido registrou aumento de 3%, sendo R\$ 219 mil a maior em relação ao mês anterior. Já os custos na prestação de serviço registraram aumento de 42%, provocado pelas rescisões ocorridas no período e registro dos custos com alimentação. A margem bruta apurada foi negativa em 29% contra a margem positiva em 7%, no mês anterior.

Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos serviços prestados, com oscilação em maio/2023:



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas negativos em fevereiro e maio/2023, o que significa que os preços de vendas foram inferiores aos custos dos serviços prestados:



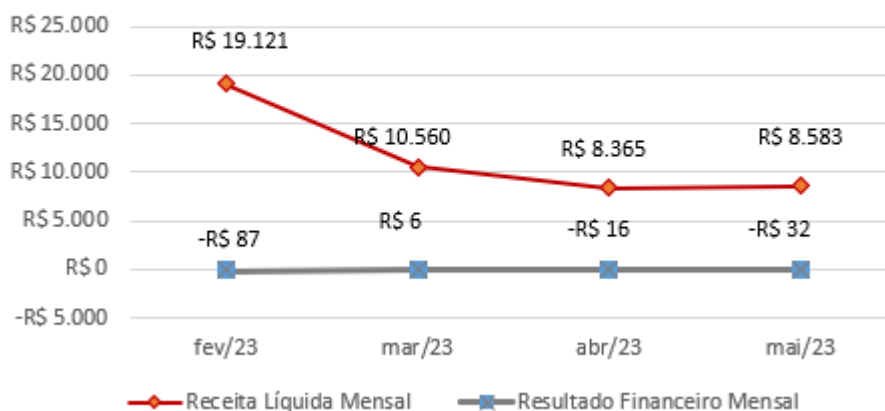
Em 31/05/2023 as Despesas Operacionais registraram aumento de 37%, quando comparadas ao mês anterior, provocada, principalmente, pelas despesas administrativas gerais que registraram saldo de R\$ 171 mil no mês atual contra R\$ 50 mil no mês anterior, devido principalmente aos gastos com manutenção predial e serviços prestados PJ.

Os custos e despesas operacionais representam 136% da receita líquida em 31/05/2023 contra 98% no mês anterior.

O resultado financeiro líquido da Recuperanda foi negativo em R\$ 32 mil, em 31/05/2023 e negativo em R\$ 16 mil, no mês anterior, devido ao registro de despesas com juros e multas no mês sob análise

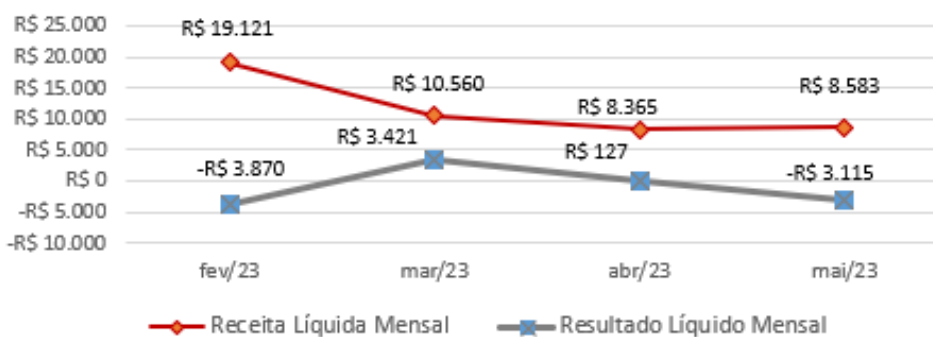
Nota-se que o resultado financeiro não possui maior impacto no resultado da empresa e não sofre influências do faturamento, conforme gráfico. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos das despesas financeiras não refletirem os juros sobre os saldos de empréstimos e financiamentos registrados no passivo até a data da distribuição da Recuperação Judicial.**

Faturamento Líquido x Resultado Financeiro mensal - R\$ mil



Nota-se que o resultado líquido acompanha a variação do faturamento, possíveis distorções ocorrem quando há o registro de despesas pontuais.

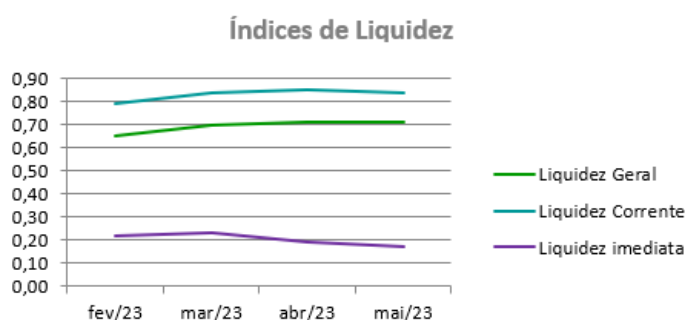
Faturamento Líquido x Resultado Líquido mensal - R\$ mil



8.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	0,65	0,70	0,71	0,71
Liquidez Corrente	0,79	0,84	0,85	0,84
Liquidez imediata	0,22	0,23	0,19	0,17



A liquidez geral, índice que indica a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a empresa possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a aproximadamente 71% das obrigações de curto e longo prazo em 31/05/2023.

Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo não é favorável para a Recuperanda, pois em 31/05/2023 a sociedade possui cerca de R\$ 0,84 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

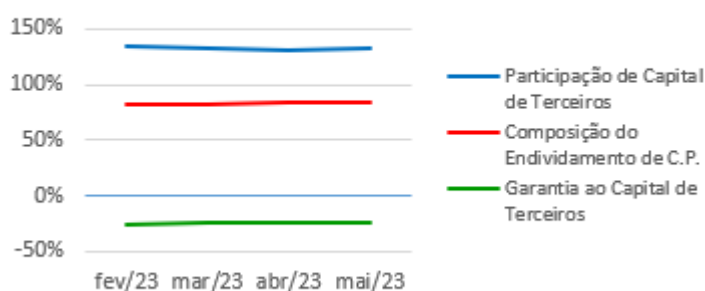
O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,17 para cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, pois se relaciona dinheiro com valores, que vencerão em datas, sendo estas as mais variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias). Assim, poderão ter contas que vencerão em 10 dias e também aquelas que vencerão em 360 dias, e que não teriam relação com a liquidez imediata, porém nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.



INDICADORES DE ESTRUTURA DE CAPITAL

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	134%	133%	131%	132%
Composição do Endividamento de C.P.	82%	82%	83%	84%
Garantia ao Capital de Terceiros	-25%	-25%	-24%	-24%

Indicadores de Estrutura de Capital



A participação de capital de terceiros na atividade em 31/05/2023, representa o equivalente a 132% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

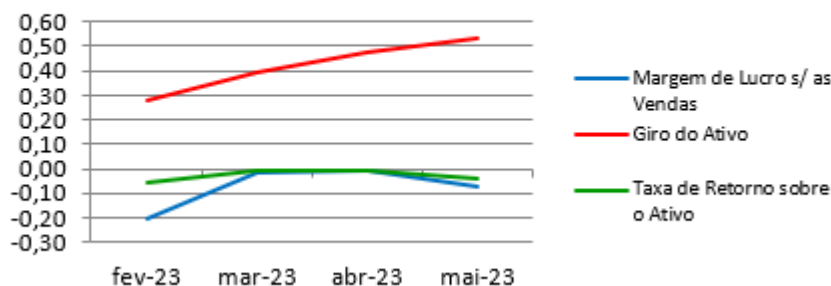
A composição do endividamento, demonstra que 84% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é negativa em -24% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,20	-0,02	-0,01	-0,07
Giro do Ativo	0,27	0,39	0,47	0,53
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,06	-0,01	0,00	-0,04



Índices de Rentabilidade



Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas) - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. Em 31/05/2023 foi apurado resultado negativo de 0,07 e indica uma condição desfavorável, uma vez que, a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

Giro do ativo - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo, em 31/05/2023 foi apurado 0,53.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em 31/05/2023 foi apurado índice negativo de 0,04.

ANÁLISE DINÂMICA

Para entendimento da análise do Capital de Giro (CDG), Necessidade de Capital de Giro (NCG) e Tesouraria (T), foi considerado o Modelo de Fleuriet, com as seguintes possibilidades de classificações dos tipos de estrutura e situação financeira:

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ MIL	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	5.907	5.907		
Passivo não circulante	(7.090)	(9.981)		
	(12.997)	(15.888)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	57.804	65.155		
Passivo operacional	47.617	50.504		
	10.187	14.651	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	16.682	16.864		
Passivo financeiro	39.866	47.403		
	(23.184)	(30.539)	(-)	(-)

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo VI – Péssima, justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda não têm garantido a cobertura de seu endividamento total e conta ainda com o saldo da Tesouraria (T) negativo, vindo a demonstrar que a empresa se encontra em efeito tesoura. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) positiva passa a conta com recursos de terceiros para cumprir com as obrigações da Recuperanda, uma vez que o capital de giro negativo e a tesouraria negativa, não têm sido suficientes para cobrir o endividamento.



8.5. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31/05/2023 de R\$ 3.115 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 3.438 mil, no exercício de 2023.

O principal Ativo da Recuperanda são os saldos a receber de Clientes que somam em R\$ 45.543 mil, correspondendo a 56% do Ativo total. Já as Obrigações Tributárias com o montante de R\$ 41.844 mil e as Obrigações Sociais e Trabalhistas com o montante de R\$ 47.403 mil, representam juntas 77% do endividamento total da Recuperanda. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 28.094 mil e registra passivo a descoberto que ocorre quando os saldos do passivo exigível são maiores que os saldo do ativo.



9. S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.

9.1. Ativos

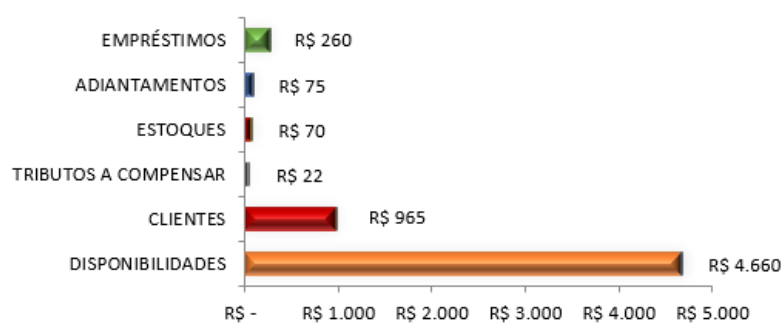
Em 31/05/2023, os ativos da Recuperanda eram constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Não Circulante que representa 58% do total:

ATIVO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	6.052	42%	1%	6.000	42%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	8.200	58%	0%	8.200	58%
ATIVO TOTAL	14.252	100%	0%	14.200	100%

O Ativo Circulante em 31/05/2023 registra o saldo de R\$ 6.052 mil e seu maior saldo foi observado na conta Disponibilidades, que representa 77% da conta do Ativo Circulante:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
DISPONIBILIDADES	4.660	77%	2%	4.588	76%
CLIENTES	965	16%	-4%	1.003	17%
TRIBUTOS A COMPENSAR	22	0%	3%	21	0%
ESTOQUES	70	1%	0%	70	1%
ADIANTAMENTOS	75	1%	29%	58	1%
EMPRÉSTIMOS	260	4%	0%	260	4%
TOTAL	6.052	100%	1%	6.000	100%

ATIVO CIRCULANTE (R\$ MIL) - MAIO/2023



Em 31/05/2023 o grupo das Disponibilidades representa 77% do Ativo Circulante com o saldo de R\$ 4.660 mil, composto principalmente pela conta “Caixa/Equivalente de Caixa” com o saldo de R\$ 4.487 mil. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos da conta “Caixa/Equivalente de Caixa” possuir registrado montante relevante, ao invés de estar classificado em “Banco Conta Movimento” ou “Aplicações Financeiras”.**

DISPONIBILIDADES - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CAIXA/EQUIVALENTES DE CAIXA	4.487	93%	0%	4.485	93%
BANCOS	129	3%	1%	128	3%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	230	5%	0%	230	5%
TOTAL	4.846	100%	0%	4.842	100%

A conta Clientes, em 31/05/2023, registra o saldo de R\$ R\$ 965 mil e representa 16% do Ativo, o principal saldo a receber é da empresa do Grupo Conservo PLANTAO SERVICOS DE VIGILANCIA BH. **Se faz importante as Recuperandas avaliarem a possibilidade de constituição da Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa.**

O Ativo Não Circulante representa 58% do Ativo total, seus principais componentes são o grupo de Investimentos e Imobilizado, que juntos somam R\$ 8.002 mil, sendo 98% do total deste grupo do Ativo.

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	4	0%	0%	4	0%
INVESTIMENTOS	4.000	49%	0%	4.000	49%
IMOBILIZADO	4.002	49%	0%	4.002	49%
INTANGÍVEL	194	2%	0%	194	2%
TOTAL	8.200	100%	0%	8.200	100%

Em 31/05/2023, o saldo de Investimentos é de R\$ 4.000 mil, composto em sua totalidade pela empresa SPE MAIS CONTAGEM.

O Ativo Imobilizado, soma em R\$ 4.002 mil e o Intangível em R\$ 194 mil. As máquinas e equipamentos são as mais representativas do total do Ativo Fixo. Nota-se que no mês sob análise não houve registro de depreciação/amortização mensal. **Se faz necessário que as Recuperandas mantenham o registro mensal de depreciação/amortização de bens do ativo fixo.**

ATIVO FIXO	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIACÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 31/05/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 30/04/2023
IMOBILIZADO						
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.506	(1.761)	2.745	65%	0%	2.745
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	297	(56)	241	6%	0%	241
VEÍCULOS	462	(351)	111	3%	0%	111
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	1.023	(118)	905	22%	0%	905
INSTALAÇÕES PREDIAIS	8	(8)	-	0%	0%	-
	<u>6.295</u>	<u>(2.293)</u>	<u>4.002</u>	<u>95%</u>	<u>0%</u>	<u>4.002</u>
INTANGÍVEL						
MARCAS	4	-	4	0%	0%	4
SOFTWARES	219	(29)	190	5%	0%	190
	<u>223</u>	<u>(29)</u>	<u>194</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>194</u>
TOTAL ATIVO PERMANENTE	6.518	(2.322)	4.196	100%	0%	4.196

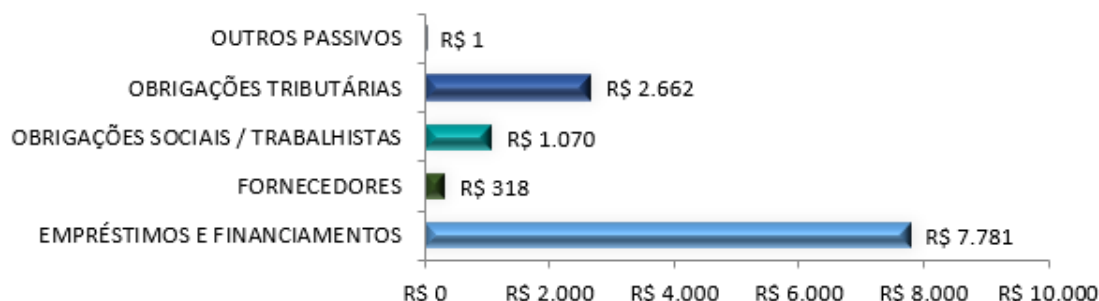
9.2. Endividamento

Em 31/05/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto principalmente por: 66% pelos Empréstimos e Financiamentos; 22% pelas Obrigações Tributárias, incluindo os Parcelamentos; 9% por Obrigações Sociais e Trabalhistas e 3% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
FORNECEDORES	318	3%	15%	278	2%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.070	9%	8%	991	8%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.662	22%	1%	2.636	23%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	7.781	66%	0%	7.781	67%
OUTROS PASSIVOS	1	0%	0%	1	0%
TOTAL	11.832	100%	1%	11.686	100%



ENDIVIDAMENTO TOTAL MAIO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 1.070 mil, sendo 9% do endividamento total, composto principalmente por saldos de INSS a recolher e provisões de férias. Em 31/05/2023 o quadro de colaboradores possui 33 empregados ativos.

Em 31/05/2023 os Empréstimos e Financiamentos correspondem a 66% do total, com o saldo de R\$ 7.781 mil, classificado no Passivo Circulante e no Passivo Não Circulante. Nota-se que constam saldos de empréstimos por mútuos com empresas do Grupo Conservo, sendo a PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA e CONSERVO SERVIÇOS GERAIS. A seguir a composição deste grupo do endividamento:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA	267	3%	0%	267	3%
GIROCOMP BANCO ITAU	220	3%	0%	220	3%
BANCO SICOOB CONTRATO 174067-7	53	1%	0%	53	1%
BANCO BANESTE CONTRATO 059584	233	3%	0%	233	3%
SANTANDER FILIAL CONTRATO 008070	861	11%	0%	861	11%
CAIXA ECONOMICA CONTRATO 1077034	1.633	21%	0%	1.633	21%
BANCO BANESTE CONTRATO 094568	523	7%	0%	523	7%
	3.789	49%	0%	3.789	49%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
EMPRESTIMOS E FINANC DE PESSOA JURÍDICA	2.247	29%	0%	2.247	29%
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS	1.745	22%	0%	1.745	22%
	3.992	51%	0%	3.992	51%
TOTAL	7.781	100%	0%	7.781	100%



As Obrigações Tributárias representam, em 31/05/2023, 22% do endividamento com o total de R\$ 2.662 mi, composto principalmente pelos parcelamentos.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
PIS A PAGAR	22	1%	10%	20	1%
COFINS A PAGAR	99	4%	10%	90	3%
IRRF S/SALÁRIOS A RECOLHER	82	3%	11%	74	3%
IRRF S/SERVIÇOS A RECOLHER	0	0%	50%	0	0%
PIS - COFINS - CSLL RETIDOS A RECOLHER	1	0%	49%	1	0%
ICMS A RECOLHER	5	0%	0%	5	0%
ISSQN - BH A PAGAR	17	1%	15%	15	1%
PARC. ORDINARIO INSS 02 E 07 2020 45792632025	59	2%	0%	59	2%
PARC. INSS 04 e 05 2020 18125502107	8	0%	0%	8	0%
PARC. INSS 12 2020 90841200018212532178	20	1%	0%	20	1%
PARC. PIS 12 2020 328/2021 21	18	1%	0%	18	1%
PARC. COFINS 12 2020 E 01 2021 664/2021 74	27	1%	0%	27	1%
PARCELAMENTO PERT INSS	487	18%	0%	487	18%
	846	32%	3%	825	31%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
PIS EXCLUSAO ISSQN	6	0%	1%	6	0%
COFINS EXCLUSAO ISSQN	26	1%	1%	25	1%
INSS PERDECOMP/HOMOLOGACAO 2019	149	6%	0%	149	6%
INSS PERDECOMP/HOMOLOGACAO 2020	33	1%	0%	33	1%
TERCEIROS (INCRA-SEBRAE-SESC E SENAC) LIMINAR	91	3%	4%	88	3%
PIS/COFINS REFIS COPA LEI 12.996-14	108	4%	0%	108	4%
PARC. ORDINARIO INSS 02 E 07 2020 45792632025	55	2%	0%	55	2%
PARC. INSS 04 e 05 2020 18125502107	30	1%	0%	30	1%
PARC. INSS 12 2020 90841200018212500000	8	0%	0%	8	0%
PARC. COFINS 12 20 E 01 21 664/2021 74	31	1%	0%	31	1%
PARCELAMENTO INSS 04 E 05 2021	90	3%	0%	90	3%
PARC. COFINS 03 E 05 2021	56	2%	0%	56	2%
PARC. INSS 06 , 07 E 08 2021	128	5%	0%	128	5%
PARCELAMENTO INSS 09, 10 E 11/2021	131	5%	0%	131	5%
PARCELAMENTO PIS 08, 09 e 10 de 2021	11	0%	0%	11	0%
PARCELAMENTO COFINS 08, 09 e 10 de 2021	52	2%	0%	52	2%
PARCELAMENTO FGTS 02 2022	6	0%	0%	6	0%
PARC. INSS DEZ 21 A FEV 22 COFINS DEZ 21 JAN 22	219	8%	0%	219	8%
PARC IRRF FOLHA 05 A 07 2022 506705102292	26	1%	0%	26	1%
PARC COFINS 02 E 04 22 E PIS 04 22 502714942269	92	3%	0%	92	3%
PARC INSS 03 A 08 2022 504727732202	397	15%	0%	397	15%
PARC. INSS 09 2022523407202273	55	2%	0%	55	2%
PARC IRRF FOLHA 08 E 09 2022 529782902254	17	1%	0%	17	1%
	1.816	68%	0%	1.812	69%
TOTAL	2.662	100%	1%	2.636	100%



9.3. Análise Financeira

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	6.052	42%	1%	6.000	42%	6.112
DISPONIBILIDADES	4.660	33%	2%	4.588	32%	4.741
CLIENTES	965	7%	-4%	1.003	7%	952
TRIBUTOS A COMPENSAR	22	0%	3%	21	0%	19
ESTOQUES	70	0%	0%	70	0%	70
ADIANTAMENTOS	75	1%	29%	58	0%	70
EMPRÉSTIMOS	260	2%	0%	260	2%	260
NÃO CIRCULANTE	8.200	58%	0%	8.200	58%	8.200
DEPÓSITOS JUDICIAIS	4	0%	0%	4	0%	4
INVESTIMENTOS	4.000	28%	0%	4.000	28%	4.000
IMOBILIZADO	4.002	28%	0%	4.002	28%	4.002
INTANGÍVEL	194	1%	0%	194	1%	194
TOTAL DO ATIVO	14.252	100%	0%	14.200	100%	14.312
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	6.024	42%	2%	5.883	41%	5.530
FORNECEDORES	318	2%	15%	278	2%	232
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.070	8%	8%	991	7%	610
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	846	6%	3%	825	6%	729
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.789	27%	0%	3.789	27%	3.958
OUTROS PASSIVOS	1	0%	0%	1	0%	1
NÃO CIRCULANTE	5.808	41%	0%	5.804	41%	5.796
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.992	28%	0%	3.992	28%	3.992
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.816	13%	0%	1.812	13%	1.804
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.420	17%	100%	2.514	18%	2.986
CAPITAL SOCIAL	800	6%	0%	800	6%	800
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	2.186	15%	0%	2.186	15%	2.186
RESULTADO DO PERÍODO	(566)	-4%	20%	(472)	-3%	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14.252	100%	0%	14.200	100%	14.312



ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/05/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas para maiores comentários.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 31/05/2023, o Passivo da Recuperanda possui a distribuição das dívidas equilibradas entre o Passivo Circulante e Passivo Não Circulante:

PASSIVO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	6.024	42%	2%	5.883	41%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.808	41%	0%	5.804	41%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.420	17%	-4%	2.514	18%
TOTAL	14.252	100%	0%	14.200	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/05/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas para maiores comentários.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/05/2023 registra saldo de R\$ 2.420 mil, segue sua composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	800	33%	0%	800	32%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	2.186	90%	0%	2.186	87%
RESULTADO DO PERÍODO	(566)	-23%	20%	(472)	-19%
TOTAL	2.420	100%	-4%	2.514	100%

CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVAS E PASSIVAS

No Balancete contábil da Recuperanda se encontra registrada as contas de compensação Ativas e Passivas que não constituem patrimônio da Empresa. As contas de compensação se trata de um tipo de controle e registro de fatos relevantes que implicam em direitos e obrigações da Recuperanda e que poderão se materializar no futuro e vir a modificar o patrimônio da empresa. **Se faz necessário as Recuperandas informem sobre o histórico**

de constituição desses saldos e esclareçam a expectativa de realização, uma vez que não está sendo movimentada contabilmente.

Segue a composição Ativa e Passiva, resultando em montantes idênticos que não são considerados pelas Recuperandas no Balanço Patrimonial da S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.

CONTAS DE COMPENSAÇÃO - R\$ MIL	ATIVO	PASSIVO
BENS RECEBIDOS EM LOCAÇÃO	296	296
BENS ENVIADOS PARA CONserto	171	171
BENS ENVIADOS PARA LOCAÇÃO	5.666	5.666
CONTRATO DE COMODATO	2	2
ATIVO TOTAL	6.135	6.135

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA. em 31/05/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

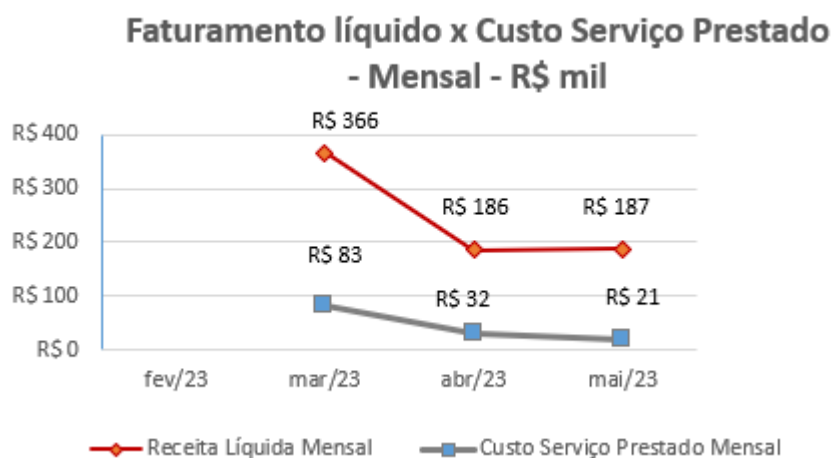
	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL						
	Resultado Mensal				Resultado Anual Acumulado		
	31/05/2023	V%	H%	30/04/2023	V%	31/05/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Prestação de Serviços	210	100%	1%	208	100%	1.235	5.525
Deduções da Receita	(22)	100%	1%	(22)	100%	(131)	(423)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	187	100%	1%	186	100%	1.104	5.103
Custos dos Serviços Prestados	(21)	-11%	-34%	(32)	-17%	(219)	(963)
RESULTADO BRUTO	166	89%	8%	154	83%	885	4.139
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	149%			166%		145%	113%
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	(257)	-138%	-7%	(275)	-148%	(1.383)	(4.793)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	1	4
Total Despesas Operacionais	(257)	-138%	-7%	(275)	-148%	(1.383)	(4.789)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(92)	-49%	-25%	(122)	-66%	(497)	(650)
Receita Financeira	0	0%	-100%	1	1%	5	-
Despesa Financeira	(2)	-1%	1%	(2)	-1%	(73)	(632)
Resultado Financeiro	(2)	-1%	90%	(1)	-1%	(68)	(632)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(94)	-50%	-24%	(123)	-66%	(566)	(1.281)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(94)	-50%	-24%	(123)	-66%	(566)	(1.281)



O Resultado em 31/05/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 94 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 123 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 566 mil.

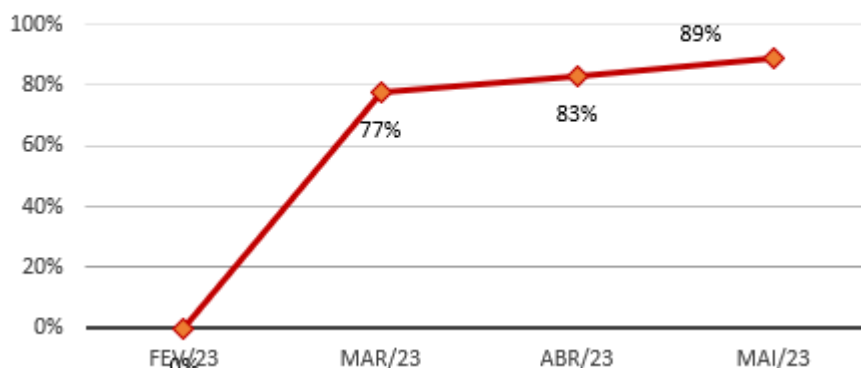
Em 31/05/2023 o faturamento líquido registrou aumento de 1%, pouco relevante. Já os custos dos serviços prestados registraram redução de 34%, os valores não são representativos para maiores análises. Desta forma, a margem bruta foi positiva em 89% em maio/2023 contra margem bruta positiva de 83% no mês anterior.

Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos serviços prestados, com pequena oscilação em maio/2023:



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas superiores aos custos:

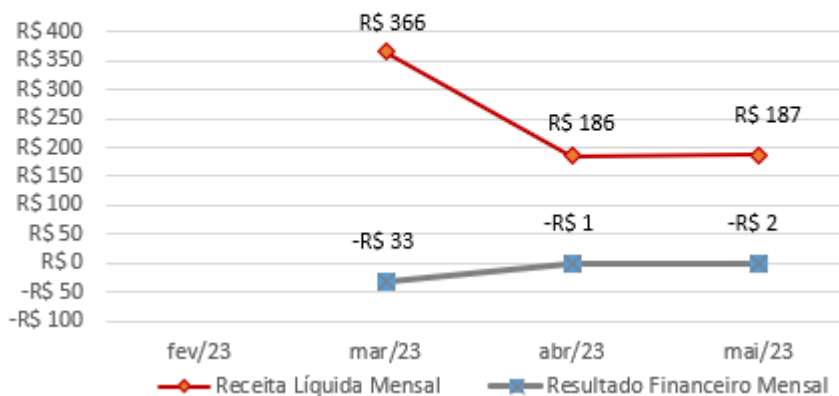
Margem Bruta



Os custos e despesas operacionais representam 149% da receita líquida em 31/05/2023 contra 166% no mês anterior.

O resultado financeiro líquido da Recuperanda apresentou negativo em R\$ 2 mil em 31/05/2023 e negativo em R\$ 1 mil no mês anterior. As Despesas financeiras não registraram valores representativos no período em análise, quando comparados ao faturamento líquido.

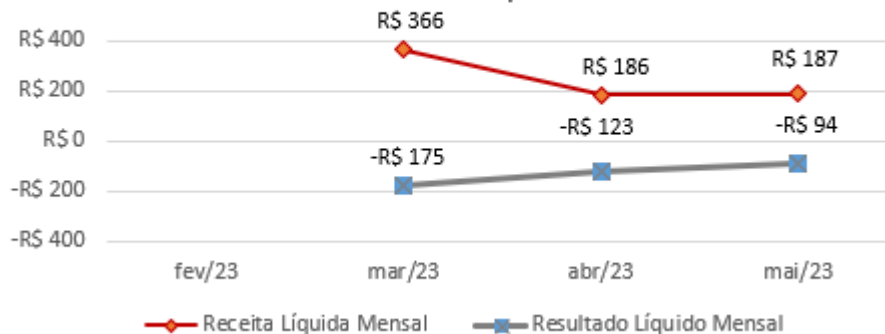
Faturamento Líquido x Resultado Financeiro mensal - R\$ mil



Nota-se que o resultado líquido acompanha a variação do faturamento, possíveis distorções ocorrem quando há o registro de despesas pontuais:



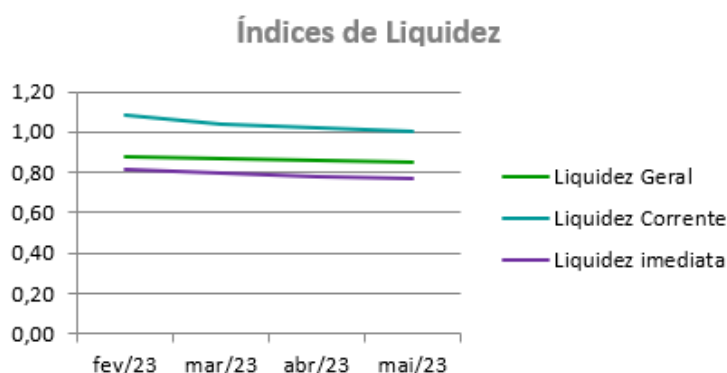
Faturamento Líquido x Resultado Líquido mensal - R\$ mil



9.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	0,88	0,87	0,86	0,85
Liquidez Corrente	1,08	1,04	1,02	1,00
Liquidez imediata	0,82	0,80	0,78	0,77



A liquidez geral, índice que indica a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a empresa possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a aproximadamente 85% das obrigações de curto e longo prazo em 31/05/2023.

Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo é favorável para a Recuperanda, pois em 31/05/2023 a empresa possui cerca de R\$ 1,00 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,77 para cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, pois se relaciona dinheiro com valores, que vencerão em datas, sendo estas as mais variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias). Assim, poderão ter contas que vencerão em 10 dias e também aquelas

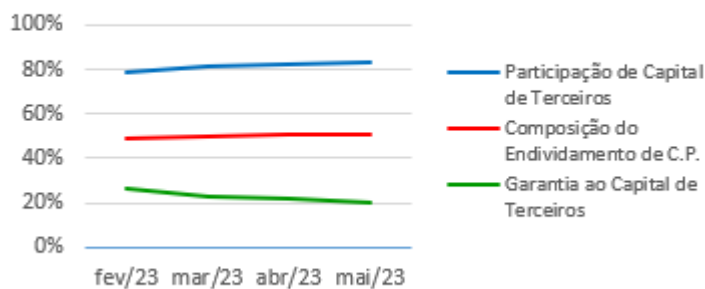


que vencerão em 360 dias, e que não teriam relação com a liquidez imediata, porém nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

INDICADORES DE ESTRUTURA DE CAPITAL

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Participação de Capital de Terceiros	79%	81%	82%	83%
Composição do Endividamento de C.P.	49%	50%	50%	51%
Garantia ao Capital de Terceiros	26%	23%	22%	20%

Indicadores de Estrutura de Capital



A participação de capital de terceiros na atividade em 31/05/2023, representa o equivalente a 83% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

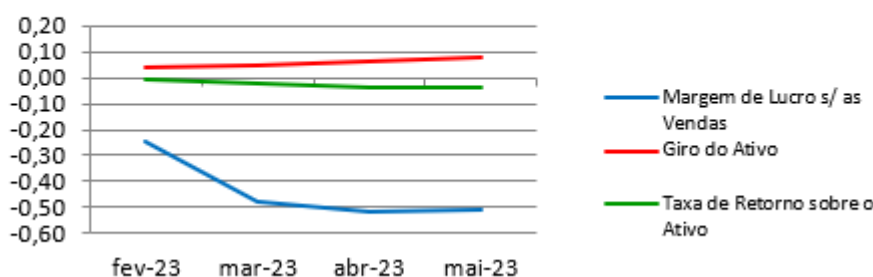
A composição do endividamento, demonstra que 51% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é de 20% o que significa que o patrimônio líquido garante a liquidação do seu endividamento.



ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,25	-0,48	-0,52	-0,51
Giro do Ativo	0,04	0,05	0,06	0,08
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	-0,02	-0,03	-0,04

Índices de Rentabilidade



Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas) - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. Em 31/05/2023 foi apurado resultado negativo de R\$ 0,51 e indica uma condição desfavorável, uma vez que, a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

Giro do ativo - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo, em 31/05/2023 foi apurado 0,08.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1 indica



que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em 31/05/2023 foi apurado índice negativo em 0,04.

ANÁLISE DINÂMICA

Para entendimento da análise do Capital de Giro (CDG), Necessidade de Capital de Giro (NCG) e Tesouraria (T), foi considerado o Modelo de Fleuriet, com as seguintes possibilidades de classificações dos tipos de estrutura e situação financeira:

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ MIL	30/04/2023	31/05/2023	30/04/2023	31/05/2023
CDG				
Ativo não circulante	8.200	8.200		
Passivo não circulante	<u>8.317</u>	<u>8.228</u>		
	117	28	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	1.412	1.392		
Passivo operacional	<u>4.892</u>	<u>4.954</u>		
	(3.480)	(3.562)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	4.588	4.660		
Passivo financeiro	<u>991</u>	<u>1.070</u>		
	3.597	3.590	(+)	(+)

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo I – Excelente, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperada têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, resguardado ainda pelo saldo da Tesouraria (T) positivo. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante com o saldo das disponibilidades que possuem liquidez imediata e conta ainda com os recursos aplicados no Ativo Fixo.



9.5. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31/05/2023 de R\$ 94 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 566 mil, no exercício de 2023.

O principal Ativo da Recuperanda é o grupo das Disponibilidades que registra do saldo de R\$ 4.660 mil e corresponde a 77% do total do Ativo. Já o principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos de Empréstimos e Financiamentos em R\$ 7.781 mil que equivale a 66% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 2.420 mil.

Diante de tudo quanto foi aqui exposto, colocamos a vossa inteira disposição para outros esclarecimentos julgados pertinentes.

Belo Horizonte, 13 de outubro de 2023.



Suzana Santi Cremasco
OAB/MG 100.099



João Pedro Gonçalves de Souza
OAB/MG 219.722

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL
Juliana Conrado Paschoal
Perita Judicial Contábil – CNPC: 1169
Contadora – CRC MG-093914/O-2