

www.suzanacremasco.adv.br

NOVEMBRO/2023

**RELATÓRIO MENSAL
DE ATIVIDADES**

RECUPERAÇÃO JUDICIAL
GRUPO CONSERVO



Belo Horizonte (MG), 31 de janeiro de 2024.

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 novembro/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.....	16
5.1. Ativos.....	16
5.2. Endividamento	18
5.3. Análise Financeira	21
5.4. Indicadores Financeiros	27
5.5. Conclusão	31
6. CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA.....	31
6.1. Ativos.....	31
6.2. Endividamento	33
6.3. Análise Financeira	35
6.4. Indicadores Financeiros	38
6.5. Conclusão	41
7. CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA.....	41
7.1. Ativos.....	41
7.2. Endividamento	43
7.3. Análise Financeira	44
7.4. Indicadores Financeiros	46
7.5. Conclusão	49
8. PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA.....	50
8.1. Ativos.....	50
8.2. Endividamento	55
8.3. Análise Financeira	58
8.4. Indicadores Financeiros	64
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	78
9.5. Conclusão	82

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 30/11/2023, 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

Assistente 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. Tendo o edital do Plano de Recuperação Judicial sido publicado no DJE em 05/10/2023.

O Quadro Geral de Credores, confeccionado pela Administradora Judicial no dia 11/10/2023, assim como o edital previsto no art. 7º, parágrafo 2º, da Lei 11.101 de 2005 publicado no DJE TJMG no dia 17/10/2023.

Este é o estado atual do procedimento de Recuperação Judicial. Por fim, segue, linha do tempo do procedimento:

Por fim, segue, linha do tempo do procedimento:



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.

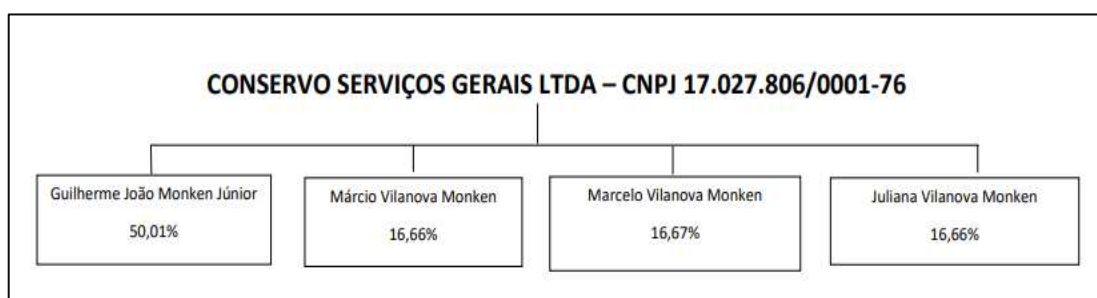
Por consequência destas situações, o GRUPO CONSERVO, ainda não conseguiu finalizar o balanço anual e o demonstrativo de resultado do exercício do ano de 2022, documentos primordiais para instruir o pedido de recuperação judicial.

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 rua Aquidaban nº 107, sala 1, Bairro Padre Eustáquio, CEP 30.720-420, Belo Horizonte/MG. Capital social de R\$ 11.747 mil:



A Recuperanda apresentou as seguintes alterações contratuais:

- 92ª Alteração do Contrato Social, autenticada na Junta Comercial – JUCEMG em 01/08/2023, o qual informa a alteração da denominação social e aumento do capital social para R\$ 11.747 mil:

• **Alteração da Cláusula Primeira – Denominação Social**

Em virtude do processo de recuperação judicial a sociedade empresária limitada Conservo Serviços Gerais Ltda acrescenta a sua denominação social a expressão “em Recuperação Judicial”.

• **Alteração da Cláusula Quinta – Quadro Societário, Capital Social e Responsabilidade dos Sócios**

Com anuência dos sócios, o capital social fica aumentado de R\$ 9.750.000,00 (nove milhões setecentos e cinquenta mil reais) para R\$ 11.747.449,00 (onze milhões setecentos e quarenta e sete mil e quatrocentos e quarenta e nove reais) neste ato com bens imóveis. O referido aumento do capital será realizado da seguinte forma:

- a) Pelo sócio administrador Juliana Vilanova Monken com a integralização de 01 (um) apartamento 202, do Edifício Manata, situado na Rua Iracy Manata, 91, com área privativa principal de 315,04 m², área privativa acessória de 41,40 m², área privativa total de 356,44 m², área de uso comum de 130,30 m², área real total de 486,74 m², com direito às vagas de garagem nº 49, 50, 51 e 52, fração ideal de 0,09106, do terreno construído pelo lote 27 do

quarteirão 03 do Bairro dos Buritis, inscrito no Cartório do 1º Ofício de Registro de Imóveis de Belo Horizonte – Minas Gerais, sob a matrícula de número 143.947. Bem imóvel de sua titularidade cujo valor contábil é de R\$ 585.985,00 (quinhentos e Oitenta e Cinco Mil Novecentos e Oitenta e Cinco Reais);

b) Pelos sócios administradores Juliana Vilanova Monken, Marcelo Vilanova Monken e Márcio Vilanova Monken com a integralização de 01(um) Gleba de terras, com a área de quarenta e seis hectares, quarenta e seis ares e sessenta e seis centiares (46,46.66 ha), situada no lugar denominado “Olhos D’Água”, zona rural do município de Capim Branco, Comarca de Matozinhos, sem benfeitorias, sendo 19,30ha de terras de campos, e 27,16.66ha de terras de cultura. Inscrito no Cartório Ribeiro do 2º Ofício de Notas da Cidade e Comarca de Matozinhos – Minas Gerais, sob a matrícula de número 14094. Bem imóvel da titularidade dos referidos sócios cujo valor contábil é de R\$ 1.281.465,00 (um milhão duzentos e oitenta e um mil quatrocentos e sessenta e cinco reais) dividido de forma igual entre os sócios, ou seja, R\$ 427.155,00 (quatrocentos e vinte e sete mil cento e cinquenta e cinco reais) de cada sócio;

c) Pelo sócios administradores Juliana Vilanova Monken, Marcelo Vilanova Monken e Márcio Vilanova Monken com a integralização de 01 (um) Gleba de terras, com a área total de sete hectares, cinquenta e nove ares e quatorze centiares (7,59.14 ha), situada no lugar denominado “Matos”, zona rural do município de Capim Branco, Comarca de Matozinhos, parte da antiga Fazenda Olhos D’Água, denominado de “Sítio Cacimbas”. Inscrito no Cartório de Imóveis de Matozinhos – Minas Gerais, sob a matrícula de número 11457. Bem imóvel da titularidade dos referidos sócios cujo valor contábil é de R\$ 129.999,00 (cento e vinte nove mil novecentos e noventa e nove reais) dividido de forma igual entre os sócios, ou seja, R\$ 43.333,00 (quarenta e três mil trezentos e trinta e três reais) de cada sócio.

Destarte, o capital social passa a ser dividido em 11.747.449,00 (onze milhões setecentos e quarenta e sete mil quatrocentos e quarenta e nove) quotas sociais, cada uma no valor unitário de R\$ 1,00 (um real), sendo distribuído entre os sócios da seguinte forma:

NOME DOS SÓCIOS	QUOTAS	%	VALOR QUOTAS	TOTAL
Guilherme João Monken Júnior	4.875.975	41,51	R\$ 1,00	R\$ 4.875.975,00
Juliana Vilanova Monken	2.680.823	22,82	R\$ 1,00	R\$ 2.680.823,00
Marcelo Vilanova Monken	2.095.813	17,84	R\$ 1,00	R\$ 2.095.813,00
Márcio Vilanova Monken	2.094.838	17,83	R\$ 1,00	R\$ 2.094.838,00
TOTAL	11.747.449	100,00		R\$ 11.747.449,00

- 93ª Alteração do Contrato Social, autenticada na Junta Comercial – JUCEMG em 16/08/2023, o qual ratifica a descrição do imóvel dado para aumento de capital citado na 92ª Alteração do Contrato Social:

- **Re-ratificação da 92ª alteração contratual – Retificação da descrição do imóvel citado na letra “b” com a finalidade de aumentar o capital e ratificação das demais alterações.**

Na 92ª alteração contratual onde se leu na letra “b”:

b) Pelos sócios administradores Juliana Vilanova Monken, Marcelo Vilanova Monken e Márcio Vilanova Monken com a integralização de 01(um) Gleba de terras, com a área de quarenta e seis hectares, quarenta e seis ares e sessenta e seis centiares (46,46.66 ha), situada no lugar denominado “Olhos D’Água”, zona rural do município de Capim Branco, Comarca de Matozinhos, sem benfeitorias, sendo 19,30ha de terras de campos, e 27,16.66ha de terras de cultura. Inscrito no Cartório Ribeiro do 2º Ofício de Notas da Cidade e Comarca de Matozinhos – Minas Gerais, sob a matrícula de número 14094. Bem imóvel da titularidade dos referidos sócios cujo valor contábil é de R\$ 1.281.465,00 (um milhão duzentos e oitenta e um mil quatrocentos e sessenta e cinco reais) dividido de forma igual entre os sócios, ou seja, R\$ 427.155,00 (quatrocentos e vinte e sete mil cento e cinquenta e cinco reais) de cada sócio;

Leia-se agora na 93ª alteração contratual a seguinte descrição:

b) Pelos sócios administradores Juliana Vilanova Monken, Marcelo Vilanova Monken e Márcio Vilanova Monken com a integralização de 01(um) Gleba de terras, com a área de quarenta hectares, oitenta e seis ares e sessenta e cinco centiares (40,86.65 ha), denominada “Fazenda Talismã”, situada no lugar denominado Matos, na zona rural do município de Capim Branco, Comarca de Matozinhos, com benfeitorias, constantes de Casa sede, 03 (três) casas de caseiro, piscina e 02 (dois) galpões. Inscrito no Cartório de Registro de Imóveis da cidade de Matozinhos – Minas Gerais, sob a matrícula de número 11262. Bem imóvel da titularidade dos referidos sócios cujo valor contábil é de R\$ 1.281.465,00 (um milhão duzentos e oitenta e um mil quatrocentos e sessenta e cinco reais) dividido de forma igual entre os sócios, ou seja, R\$ 427.155,00 (quatrocentos e vinte e sete mil cento e cinquenta e cinco reais) de cada sócio;

- 94ª Alteração do Contrato Social, autenticada na Junta Comercial – JUCEMG em 25/10/2023, o qual informa a alteração do endereço da sede social e do objeto social:

• **Alteração da Cláusula Segunda – Endereço da Sede Social;**

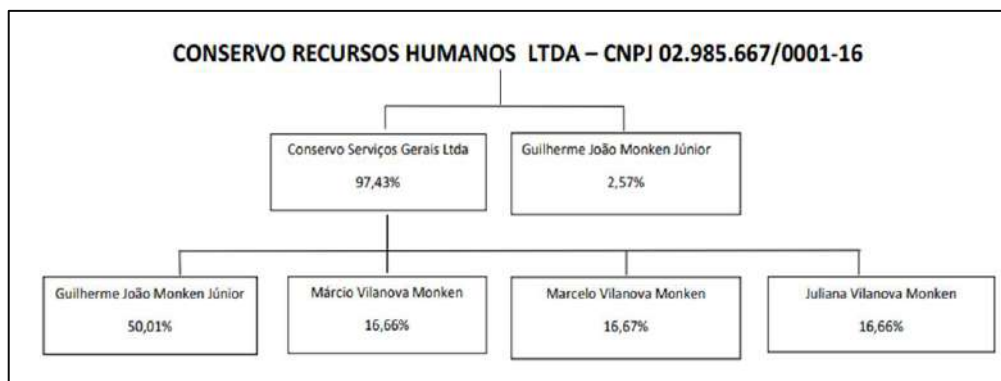
Com anuência dos sócios, a sociedade passa a funcionar na rua Aquidaban nº 107, sala 1 - Bairro Padre Eustáquio, CEP 30720-420 na cidade de Belo Horizonte/MG.

• **Alteração da Cláusula Quarta – Objeto Social.**

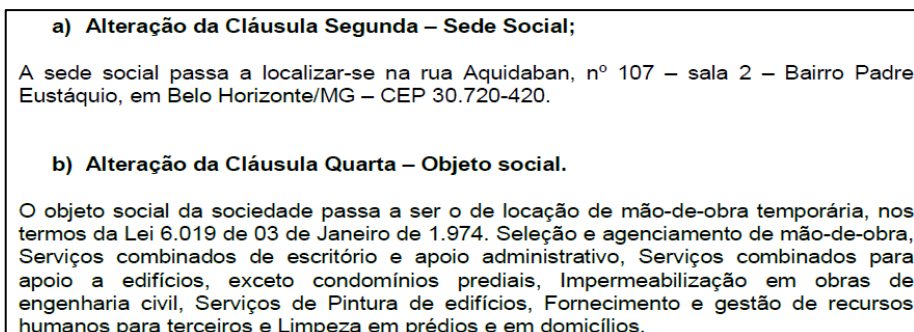
Com anuência dos sócios o objeto da sociedade passa a ser a prestação de serviços de limpeza, conservação, higienização, desratização, dedetização de bens móveis e imóveis limpeza e desinfecção hospitalar, limpeza industrial, limpeza de vias urbanas e logradouros, coleta de lixo domiciliar, conservação, limpeza e desinfecção de reservatórios de água potável caixa d'água e cisternas. Jardinagem, portaria, toalheiro transporte de malotes e encomendas, impermeabilização, pintura, tratamento de piso, capina química, adubação e irrigação, limpeza de córrego, locação de maquinários e equipamentos, roçagem, capina manual, locação de veículos, fornecimento de mão de obra para prestação de serviços de engenharia civil, elétrica, mecânica florestal e agrônoma, fornecimento de mão de obra para prestação de serviços de plantio, manutenção de áreas verdes, poda de árvores, poda de gramados, projetos paisagísticos, tratamento fitossanitário, plantio e retirada de mudas e árvores, serviços de fiscalização e supervisão com apoio logístico para remoção dos camelôs das ruas do centro de Belo Horizonte para os Shopping popular, prestação de serviços de recrutamento seleção, treinamento e mão de obra especializada tais como recepcionista, encanador, ascensorista, digitação

de dados, telefonista, tele-atendimento, office boy, mensageiro, moto boy, motorista, serviços de copa, garçom, cozinheiro, nutricionista, artifice, bombeiro hidráulico, serralheiro, pedreiro, carpinteiro, marceneiro, pintor, eletricista, auxiliar administrativo, auxiliar de escritório, auxiliar odontológico, açougueiro, almoxarife, chapa, contínuo, enfermeiro, lavador de veículos, limpador de vidros, manobrista, manobreiro, mecânico, técnico em eletrônica, vestiarista, frentista, coveiro, fornecimento de mão de obra para prestação de serviços de limpeza, manutenção e conservação de sistemas e aparelhos de ar condicionado, administração de estacionamento e condomínios. Prestação de serviços de engenharia e construção civil envolvendo reformas, manutenção predial preventiva e corretiva com fornecimento de materiais aplicados na prestação dos serviços. Instalação, alteração, manutenção e reparo em todos os tipos de sistemas de aquecimento, construções de equipamentos hidráulicos e sanitários e ligações de gás. Instalação, alteração manutenção e reparo em todos os tipos de construções de sistemas de refrigeração central inclusive exaustores.

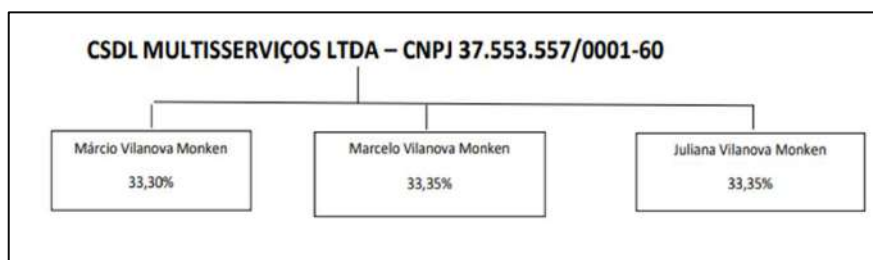
CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ 02.985.667/0001-16, com sede e principal estabelecimento na rua Aquidaban nº 107, sala 2, Bairro Padre Eustáquio, CEP 30.720-420, Belo Horizonte/MG. Capital social de R\$ 663 mil:



A Recuperanda apresentou a 6ª Alteração do Contrato Social, autenticada na Junta Comercial – JUCEMG em 26/10/2023, o qual informa a alteração do endereço da sede social e do objeto social:



CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ 37.553.557/0001-60, com sede e principal estabelecimento na rua Aquidaban nº 107, sala 3, Bairro Padre Eustáquio, CEP 30.720-420, Belo Horizonte/MG. Capital social de R\$ 99 mil:



A Recuperanda apresentou a 3ª Alteração do Contrato Social, autenticada na Junta Comercial – JUCEMG em 26/10/2023, o qual informa a alteração do endereço da sede social e do objeto social:

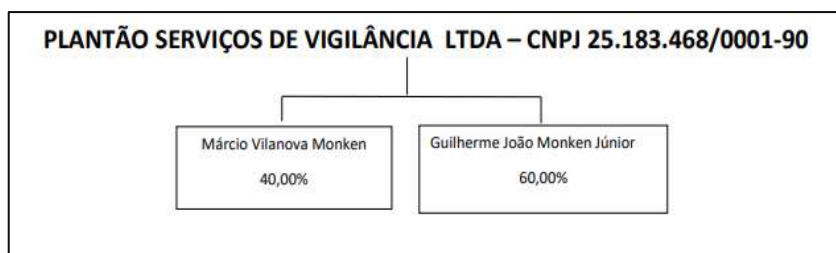
a) Alteração da Cláusula Segunda;

O objeto social passa a ser a prestação de serviços combinados de escritório e apoio administrativo.

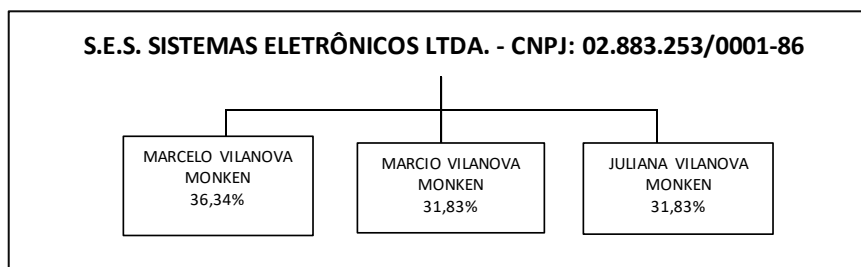
b) Alteração da Cláusula Terceira.

A sede social passa a localizar-se na rua Aquidaban, nº 107 – sala 3 – Bairro Padre Eustáquio, em Belo Horizonte/MG – CEP 30.720-420.

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\$ 2.231 mil.



- 20ª Alteração do Contrato Social, autenticada na Junta Comercial – JUCEMG em 01/08/2023, o qual informa a alteração da denominação social e aumento do capital social para R\$ 2.231 mil:

• **Alteração da Cláusula Primeira – Denominação Social**

Em virtude do processo de recuperação judicial a sociedade empresária limitada S.E.S. Sistemas Eletrônicos Ltda acrescenta a sua denominação social a expressão “em Recuperação Judicial”.

• **Alteração da Cláusula Quinta – Capital Social e Quadro Societário**

Com anuência dos sócios, o capital social fica aumentado de R\$ 800.000,00 (oitocentos mil reais) para R\$ 2.230.674,00 (dois milhões duzentos e trinta mil seiscentos e setenta e quatro reais). O referido aumento do capital social será realizado neste ato pelo sócio administrador Márcio Vilanova Monken com a integralização de 01 (um) bem imóvel de sua titularidade cujo valor contábil é de R\$ 1.430.674,00 (um milhão quatrocentos e trinta mil seiscentos e setenta e quatro reais) e que possui as seguintes características:

- a) Casa residencial de nº 240 situada com frente para Alameda dos Buritis do condomínio Quintas Lagoa Santa, Bairro Vivendas da Lagoa na cidade de Lagoa Santa – Minas Gerais com área construída total de 707,31m² (setecentos e sete metros quadrados e 31 centímetros) edificada sob um terreno de 5.008,45 m² (cinco mil e oito metros quadrados e 45 centímetros) inscrito no Cartório do Registro de Imóveis da Comarca de Lagoa Santa – Minas Gerais, sob a matrícula de número 25.942 e com a respectiva baixa de construção. Inscrição Cadastral número 02.09.004.0025.000.

Destarte, o capital social passa a ser dividido em 2.230.674,00 (dois milhões duzentos e trinta mil seiscentos e setenta e quatro) quotas sociais, cada uma no valor unitário de R\$ 1,00 (um real), sendo distribuído entre os sócios da seguinte forma:

NOME DOS SÓCIOS	QUOTAS	%	VALOR QUOTAS	TOTAL
Juliana Vilanova Monken	254.640	11,42	R\$ 1,00	R\$ 254.640,00
Márcio Vilanova Monken	1.685.314	75,55	R\$ 1,00	R\$ 1.685.314,00
Marcelo Vilanova Monken	290.720	13,03	R\$ 1,00	R\$ 290.720,00
TOTAL	2.230.674	100,00		R\$ 2.230.674,00

5. CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.

5.1. Ativos

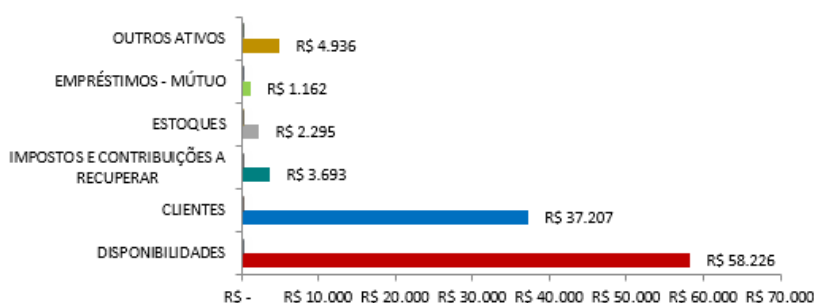
Em 30/11/2023, os ativos da Recuperanda são constituídos, principalmente, pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 86% do total:

ATIVO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	107.520	86%	-1%	108.444	86%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	17.514	14%	0%	17.557	14%
ATIVO TOTAL	125.034	100%	-1%	126.001	100%

A seguir a composição do Ativo Circulante no período comparativo:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
DISPONIBILIDADES	58.226	54%	0%	58.421	54%
CLIENTES	37.207	35%	0%	37.292	34%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	3.693	3%	-3%	3.795	3%
ESTOQUES	2.295	2%	-6%	2.445	2%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUO	1.162	1%	-26%	1.578	1%
OUTROS ATIVOS	4.936	5%	0%	4.915	5%
TOTAL - R\$	107.520	100%	-1%	108.444	100%

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



Em 30/11/2023, o Ativo Circulante possui o maior saldo registrado no grupo das Disponibilidades com o montante de R\$ 58.226 mil, correspondendo a 54% do total deste grupo do Ativo. O maior componente é a conta “Caixa Geral” que acumula o valor de R\$ 49.636 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”.

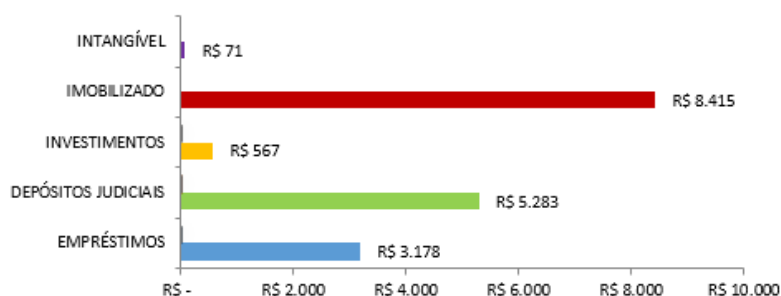
DISPONIBILIDADES - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
CAIXA GERAL	49.636	85%	0%	49.652	85%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	5.863	10%	-3%	6.042	10%
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	2.727	5%	0%	2.726	5%
TOTAL - R\$	58.226	100%	0%	58.421	100%

A conta “Clientes”, em 30/11/2023, registra o saldo de R\$ 37.207 mil e representa 35% do Ativo Circulante. O cliente com maior representatividade é a Universidade Federal de Minas Gerais. 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.**

O Ativo Não Circulante, em 30/11/2023, representa 14% do Ativo total e é composto pelas contas:

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
EMPRÉSTIMOS	3.178	18%	0%	3.178	18%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	5.283	30%	0%	5.283	30%
INVESTIMENTOS	567	3%	0%	567	3%
IMOBILIZADO	8.415	48%	-1%	8.458	48%
INTANGÍVEL	71	0%	0%	71	0%
TOTAL - R\$	17.514	100%	0%	17.557	100%

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



Em 30/11/2023, a conta “Depósitos Judiciais” representa 30% 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 48% do Ativo Não Circulante em 30/11/2023, com o saldo líquido de R\$ 8.487 mil, as máquinas e equipamentos são os mais expressivos no total:

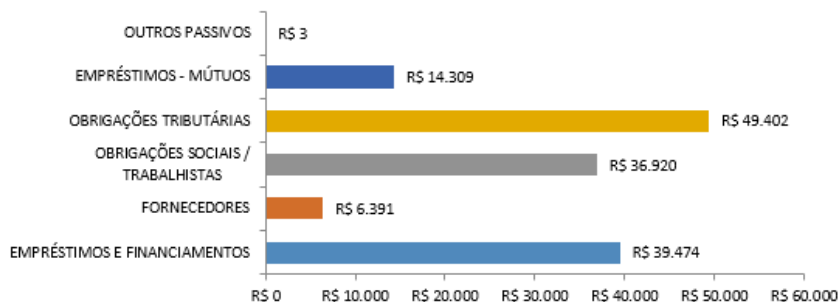
ATIVO FIXO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIACÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 30/11/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/10/2023
IMOBILIZADO						
BENS E DIREITOS EM USO	7.689	(7.689)	-	0%	0%	-
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.096	(611)	3.485	41%	-1%	3.528
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	692	(167)	525	6%	0%	525
VEÍCULOS	1.498	(297)	1.201	14%	0%	1.201
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	1.409	(224)	1.185	14%	0%	1.185
INSTALAÇÕES PREDIAIS	2.018	-	2.018	24%	0%	2.018
BENS ARRENDADOS	70	(70)	-	0%	0%	-
	17.473	(9.058)	8.415	99%	-1%	8.458
INTANGÍVEL						
MARCAS	5	-	5	0%	0%	5
SOFTWARES	588	(522)	66	1%	0%	66
	593	(522)	71	1%	0%	71
TOTAL ATIVO PERMANENTE	18.066	(9.579)	8.487	100%	-1%	8.530

5.2. Endividamento

Em 30/11/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto por: 34% pelas Obrigações Tributárias, incluindo os Parcelamentos; 27% por Empréstimos e Financiamentos; 25% pelas Obrigações Sociais e Trabalhistas; e 14% por demais obrigações.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
FORNECEDORES	6.391	4%	-1%	6.467	4%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	36.920	25%	0%	36.830	25%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	49.402	34%	0%	49.491	34%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	39.474	27%	0%	39.474	27%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	14.309	10%	-1%	14.523	10%
OUTROS PASSIVOS	3	0%	0%	3	0%
TOTAL	146.499	100%	0%	146.789	100%

ENDIVIDAMENTO TOTAL NOVEMBRO/2023 - R\$ MIL



Em 30/11/2023, as “Obrigações Sociais e Trabalhistas” somam em R\$ 36.920 mil, correspondendo a 25% do endividamento total, composto, principalmente, por saldos de salários e rescisões a pagar. De acordo com informações apresentadas pela Recuperanda, em novembro/2023 o quadro de empregados era constituído por 39 colaboradores ativos (195 colaboradores ativos no mês anterior). A Recuperanda informou que houve encerramento do contrato com a CEASA, implicando em demissões em novembro/2023. A seguir a movimentação ocorrida no quadro de empregados no período sob análise:

Empregados ativos outubro/2023	195
Demitidos	-158
Admitido	1
Aposentado	-1
Retornos do afastamento	2
Empregados ativos novembro/2023	39

As “Obrigações Tributárias” representam em 30/11/2023, 34% do endividamento com o total de R\$ 49.402 mil, os Parcelamentos representavam 65% do total das obrigações tributárias e somavam R\$ 31.985 mil, registrados no Passivo Circulante e no Passivo Não Circulante.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
ISSQN A PAGAR	25	0%	0%	25	0%
COFINS A PAGAR	5.191	11%	-2%	5.271	11%
PIS A PAGAR	979	2%	-2%	996	2%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	418	1%	1%	415	1%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	3	0%	13%	3	0%
RETENÇÃO INSS 11%	-	0%	100%	-	0%
RETENÇÃO ISSQN	63	0%	4%	61	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	10	0%	19%	8	0%
COFINS DIFERIDO	2.503	5%	0%	2.503	5%
PIS DIFERIDO	738	1%	0%	738	1%
COFINS 08/2019 PARCELADO	362	1%	0%	362	1%
	<u>10.293</u>			<u>10.382</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	484	1%	0%	484	1%
COFINS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	2.229	5%	0%	2.229	5%
INCRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	4.411	9%	0%	4.411	9%
	<u>7.124</u>			<u>7.124</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	584	1%	0%	584	1%
PARCELAMENTO FGTS	7.233	15%	0%	7.233	15%
	<u>9.760</u>			<u>9.760</u>	
TOTAL	49.402	100%	0%	49.491	100%

Em 30/11/2023 os Empréstimos e Financiamentos correspondem a 27% do total, com o saldo de R\$ 39.474 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 30/11/2023, representam 10% do endividamento total, com o montante de R\$ 14.309 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 30/11/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	107.520	86%	-1%	108.444	86%	104.462
DISPONIBILIDADES	58.226	47%	0%	58.421	46%	61.370
CLIENTES	37.207	30%	0%	37.292	30%	22.543
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	3.693	3%	-3%	3.795	3%	2.119
ESTOQUES	2.295	2%	-6%	2.445	2%	2.504
EMPRÉSTIMOS - MÚTUO	1.162	1%	-26%	1.578	1%	866
OUTROS ATIVOS	4.936	4%	0%	4.915	4%	15.061
NÃO CIRCULANTE	17.514	14%	0%	17.557	14%	15.851
EMPRÉSTIMOS	3.178	3%	0%	3.178	3%	3.178
DEPÓSITOS JUDICIAIS	5.283	4%	0%	5.283	4%	5.283
INVESTIMENTOS	567	0%	0%	567	0%	567
IMOBILIZADO	8.415	7%	-1%	8.458	7%	6.752
INTANGÍVEL	71	0%	0%	71	0%	71
TOTAL DO ATIVO	125.034	100%	-1%	126.001	100%	120.314
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	128.806	103%	0%	129.096	102%	108.436
FORNECEDORES	6.391	5%	-1%	6.467	5%	5.364
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	36.920	30%	0%	36.830	29%	19.534
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	32.518	26%	0%	32.607	26%	24.358
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	39.474	32%	0%	39.474	31%	46.330
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	13.499	11%	-2%	13.713	11%	12.848
OUTROS PASSIVOS	3	0%	0%	3	0%	2
NÃO CIRCULANTE	17.694	14%	0%	17.694	14%	16.134
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	16.884	14%	0%	16.884	13%	15.325
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	810	1%	0%	810	1%	810
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(21.465)	-17%	100%	(20.788)	-16%	(4.256)
CAPITAL SOCIAL	11.747	9%	0%	11.747	9%	9.750
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(1.269)	-1%	0%	(1.269)	-1%	-
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(12.737)	-10%	0%	(12.737)	-10%	6.203
RESULTADO DO PERÍODO	(19.207)	-15%	4%	(18.529)	-15%	(20.210)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	125.034	100%	-1%	126.001	100%	120.314

ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 30/11/2023, nota-se que a principal variação ocorreu na seguinte conta:

- **Empréstimos – Mútuos:** Em 30/11/2023, houve redução de 26%, sendo R\$ 414 mil menor no comparativo, provocado por baixas nos saldos a receber da Plantão Serviços de Vigilância.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 30/11/2023, 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	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	128.806	103%	0%	129.096	102%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.694	14%	0%	17.694	14%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(21.465)	-17%	3%	(20.788)	-16%
TOTAL	125.034	100%	-1%	126.001	100%

Em 30/11/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas nos saldos do Passivo. Contudo, cabe destacar que as demissões ocorridas em novembro/2023, comentadas no endividamento, foram refletidas no saldo das rescisões a pagar, que registrou aumento de R\$ 691 mil, compensado pelas baixas nas contas de provisão de férias e provisão do 13º salário, conforme comparativo a seguir:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
SALÁRIOS	11.734	32%	0%	11.759	32%
FÉRIAS	86	0%	-7%	92	0%
RESCISÕES	8.771	24%	9%	8.080	22%
PENSÃO ALIMENTÍCIA	35	0%	4%	34	0%
EMPRESTIMOS FUNCIONARIOS	309	1%	0%	309	1%
PRO-LABORE	210	1%	-9%	230	1%
INSS	3.159	9%	5%	3.021	8%
FGTS	948	3%	1%	937	3%
CONTRIBUIÇÕES SINDICAIS	64	0%	0%	64	0%
INSS PERDCOMP A HOMOLOGAR	2.875	8%	0%	2.875	8%
FGTS MULTA 40% - RESCISÃO	4.849	13%	3%	4.705	13%
PROVISÃO DE FÉRIAS	1.396	4%	-22%	1.783	5%
INSS S/ PROVISÃO FÉRIAS	397	1%	-22%	510	1%
FGTS S/ PROVISÃO FÉRIAS	112	0%	-22%	143	0%
PROVISÃO 13º SALÁRIO	1.909	5%	-12%	2.165	6%
INSS S/ PROVISÃO 13º	35	0%	-63%	93	0%
FGTS S/ PROVISÃO 13º	31	0%	2%	30	0%
TOTAL	36.920	100%	0%	36.830	100%

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 30/11/2023 registra saldo negativo de R\$ 21.465 mil e apresenta passivo descoberto, ocorrido quando os saldos do passivo exigível são maiores que os saldos do ativo, segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	11.747	-55%	0%	11.747	-57%
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(1.269)	6%	0%	(1.269)	6%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(12.737)	59%	0%	(12.737)	61%
RESULTADO DO PERÍODO	(19.207)	89%	4%	(18.529)	89%
TOTAL	(21.465)	100%	3%	(20.788)	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 30/11/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal				Resultado Acumulado		
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	30/11/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Prestação de Serviços	40	100%	-97%	1.272	100%	39.371	156.750
Deduções da Receita	(6)	-14%	-96%	(156)	-12%	(5.823)	(20.591)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	34	86%	-97%	1.117	88%	33.548	136.160
Custos dos Serviços Prestados	(131)	-327%	-75%	(515)	-40%	(35.596)	(123.062)
RESULTADO BRUTO	(96)	-280%	-116%	601	54%	(2.047)	13.098
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	2149%			70%		142%	111%
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	(599)	-1502%	82%	(329)	-26%	(11.879)	(28.290)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	(8)	-20%	-114%	58	5%	(242)	(30)
Total Despesas Operacionais	(607)	-1522%	124%	(271)	-21%	(12.120)	(28.320)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(704)	-1763%	-313%	330	26%	(14.168)	(15.222)
Receita Financeira	27	68%	123%	12	1%	523	
Despesa Financeira	(1)	-2%	84%	(0)	0%	(5.562)	
Resultado Financeiro	26	66%	124%	12	1%	(5.039)	(4.988)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(677)	-1698%	-298%	342	27%	(19.207)	(20.210)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(677)	-1698%	-298%	342	27%	(19.207)	(20.210)

O Resultado em 30/11/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 677 mil, contra o lucro líquido de R\$ 342 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 19.207 mil.

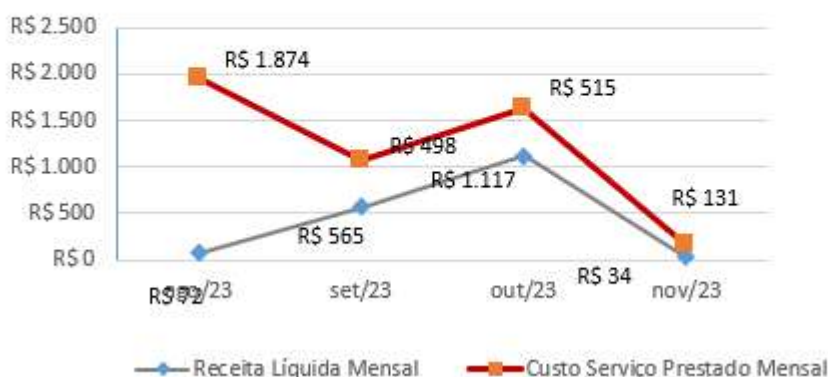
Os custos e despesas operacionais representam 2149% da receita líquida em 30/11/2023, contra 70% no mês anterior.

As receitas líquidas de vendas registraram em novembro/2023 redução de 97% quando comparadas ao mês anterior. De acordo com a Recuperanda, no mês sob análise houve o encerramento do contrato com o cliente CEASA, impactando diretamente na redução do volume faturado e nos custos dos serviços prestados que registraram redução de 75% no

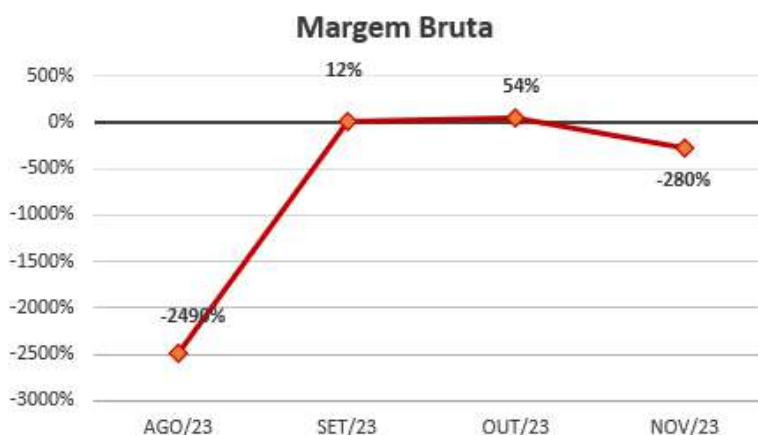
período sob análise. A margem bruta foi negativa em 280% no mês sob análise contra margem bruta positiva de 54% no mês anterior.

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

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



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



As despesas operacionais registraram aumento de 124%, provocado em especial pelas despesas administrativas e gerais, impactadas pelo aumento das despesas com as rescisões de contratos de trabalho no período.

O resultado financeiro líquido da Recuperanda apresentou saldo positivo em R\$ 26 mil em novembro/2023 contra o saldo positivo em R\$ 12 mil no mês anterior.

Nota-se que o resultado financeiro não sofre influências do faturamento, conforme gráfico.



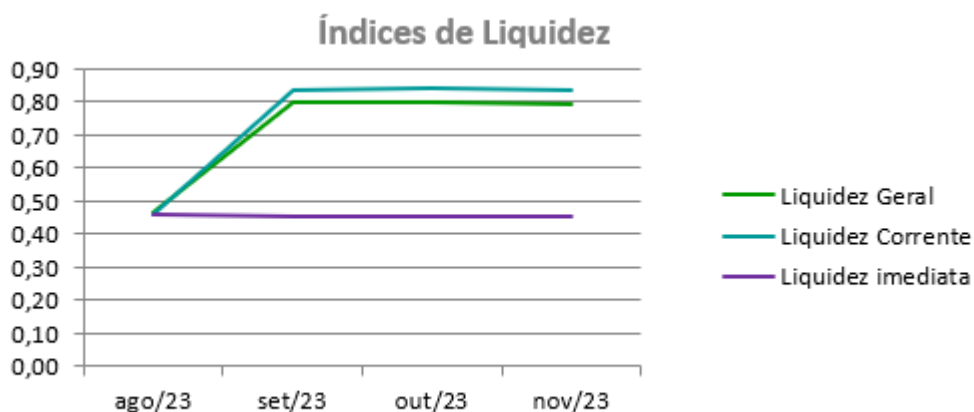
É possível observar no gráfico a seguir que o resultado líquido acompanha a variação do faturamento, possíveis distorções ocorrem quando há o registro de despesas pontuais.



5.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Liquidez Geral	0,47	0,80	0,80	0,80
Liquidez Corrente	0,46	0,84	0,84	0,83
Liquidez imediata	0,46	0,45	0,45	0,45



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 80% das obrigações de curto e longo prazo em 30/11/2023.

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 30/11/2023 a empresa possui cerca de R\$ 0,83 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

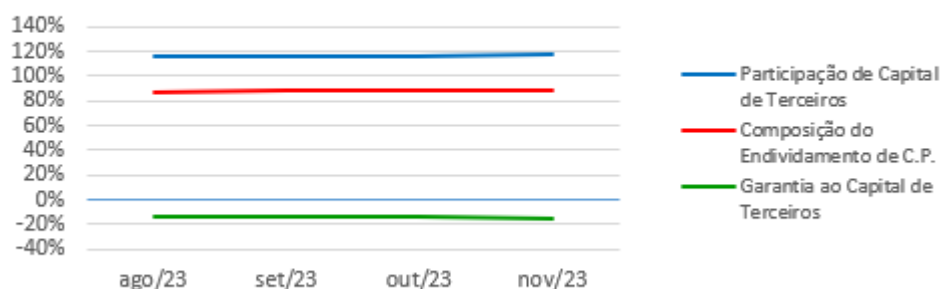
O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,45 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	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Participação de Capital de Terceiros	117%	117%	116%	117%
Composição do Endividamento de C.P.	88%	88%	88%	88%
Garantia ao Capital de Terceiros	-14%	-14%	-14%	-15%

Indicadores de Estrutura de Capital



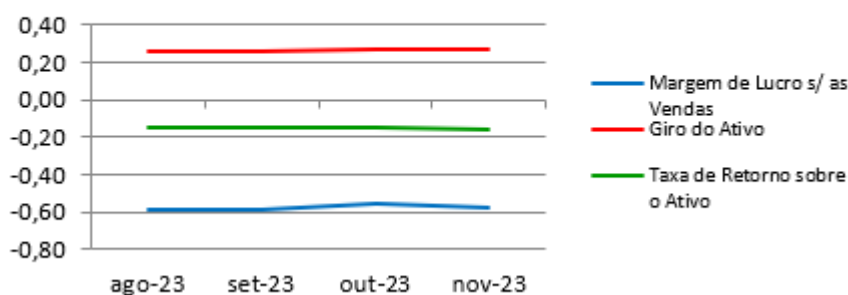
A participação de capital de terceiros na atividade em 30/11/2023, representa o equivalente a 117% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

A composição do endividamento, demonstra que 88% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é negativa em 15% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	ago-23	set-23	out-23	nov-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,58	-0,58	-0,55	-0,57
Giro do Ativo	0,25	0,26	0,27	0,27
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,15	-0,15	-0,15	-0,15

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 30/11/2023 foi apurado resultado negativo de R\$ 0,57 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 30/11/2023 foi apurado 0,27.

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 30/11/2023 foi apurado índice negativo em 0,15.

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\$	31/10/2023	30/11/2023	31/10/2023	30/11/2023
CDG				
Ativo não circulante	17.557	17.514		
Passivo não circulante	(3.094)	(3.772)		
	(20.651)	(21.286)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	50.024	49.294		
Passivo operacional	92.265	91.885		
	(42.242)	(42.591)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	58.421	58.226		
Passivo financeiro	36.830	36.920		
	21.590	21.305	(+)	(+)

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 prejuízo líquido mensal em 30/11/2023 de R\$ 677 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 19.207 mil, no exercício de 2023.

O principal ativo da Recuperanda é o grupo das Disponibilidades que registra saldo de R\$ 58.226 mil, correspondendo a 54% do total do Ativo Circulante. Já os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias que somam em R\$ 49.402 mil e os Empréstimos e Financiamentos no montante de R\$ 39.474 mil que juntos equivalem a 61% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 21.465 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

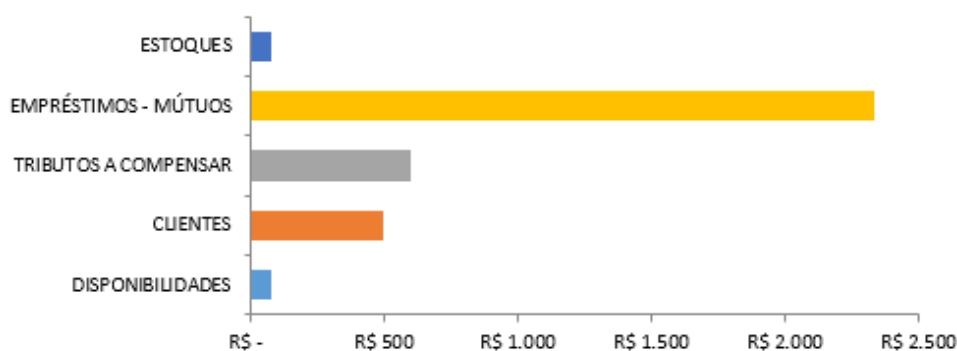
Em 30/11/2023, os ativos da Recuperanda são constituídos 100% pelo grupo de contas do Ativo Circulante:

ATIVO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	3.586	100%	0%	3.599	100%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	-	0%	0%	-	0%
ATIVO TOTAL	3.586	100%	0%	3.599	100%

O Ativo Circulante em 30/11/2023 registra o saldo de R\$ R\$ 3.586 mil e é composto pelas seguintes contas:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
DISPONIBILIDADES	73	2%	-26%	99	3%
CLIENTES	497	14%	0%	497	14%
TRIBUTOS A COMPENSAR	601	17%	0%	601	17%
ESTOQUES	80	2%	0%	80	2%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	2.335	65%	1%	2.323	65%
TOTAL	3.586	100%	0%	3.599	100%

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



Em 30/11/2023 o grupo das Disponibilidades representa 2% do Ativo Circulante com o saldo de R\$ 73 mil, composto por Bancos Conta Movimento.

A conta Clientes, em 30/11/2023, registra o saldo de R\$ 497 mil e representa 14% do Ativo Circulante, 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 30/11/2023, o grupo de Tributos a Compensar registra o saldo de R\$ 601 mil e corresponde a 17% do Ativo Circulante, composto principalmente por Retenções 4,65% - Federal e COFINS não cumulativo.

Os Empréstimos por mútuos entre empresas do Grupo Conservo, representa 65% do Ativo Circulante com o montante de R\$ R\$ 2.335 mil, composto em sua totalidade pela empresa CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.

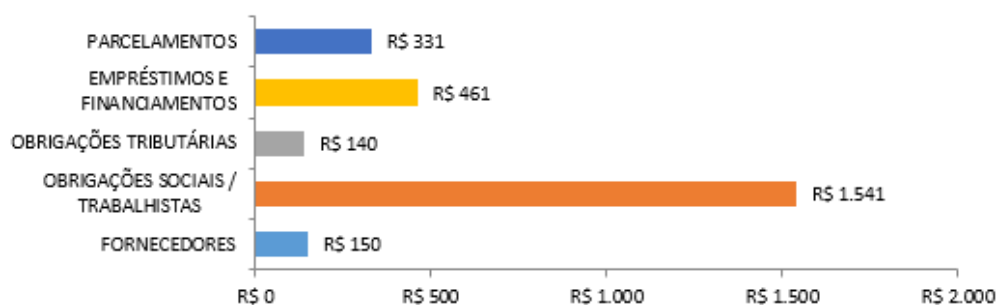
A Recuperanda não possui saldo registrado no Ativo Não Circulante.

6.2. Endividamento

Em 30/11/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto por: 59% por Obrigações Sociais e Trabalhistas; 18% pelos Empréstimos e Financiamentos, 13% pelos Parcelamentos, 5% pelas Obrigações Tributárias; e 6% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
FORNECEDORES	150	6%	0%	150	6%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.541	59%	0%	1.539	59%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	140	5%	0%	140	5%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	461	18%	0%	461	18%
PARCELAMENTOS	331	13%	-1%	335	13%
TOTAL	2.622	100%	0%	2.626	100%

ENDIVIDAMENTO TOTAL 0 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 1.541 mil, sendo 59% do endividamento total, composto principalmente por saldos de provisão de férias, salários e rescisões a pagar.

Em 30/11/2023, havia 1 colaborador ativos no quadro de empregados (sem colaborador ativo no mês anterior).

As Obrigações Tributárias representam, em 30/11/2023, 5% do total do endividamento com o montante de R\$ 140 mil e estão registradas no curto e longo prazo.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
ISSQN A PAGAR	7	5%	0%	7	5%
COFINS A PAGAR	0	0%	0%	0	0%
PIS A PAGAR	0	0%	0%	0	0%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	(2)	-2%	0%	(2)	-2%
	5	4%	0%	5	4%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
INCRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	134	96%	0%	134	96%
	134	96%	0%	134	96%
TOTAL	140	100%	0%	140	100%

6.3. Análise Financeira

Apresentação do Balanço Patrimonial da CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA. em 30/11/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	3.586	100%	0%	3.599	100%	2.735
DISPONIBILIDADES	73	2%	-26%	99	3%	104
CLIENTES	497	14%	0%	497	14%	505
TRIBUTOS A COMPENSAR	601	17%	0%	601	17%	531
ESTOQUES	80	2%	0%	80	2%	80
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	2.335	65%	1%	2.323	65%	1.515
NÃO CIRCULANTE	-	0%	0%	-	0%	-
TOTAL DO ATIVO	3.586	100%	0%	3.599	100%	2.735
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	2.157	60%	0%	2.157	60%	1.940
FORNECEDORES	150	4%	0%	150	4%	159
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.541	43%	0%	1.539	43%	1.650
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	5	0%	0%	5	0%	132
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	461	13%	0%	461	13%	-
NÃO CIRCULANTE	465	13%	-1%	469	13%	156
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	134	4%	0%	134	4%	156
PARCELAMENTOS	331	9%	-1%	335	9%	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	964	27%	100%	974	27%	639
CAPITAL SOCIAL	663	18%	0%	663	18%	663
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(161)	-5%	0%	(161)	-4%	-
ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	241	7%	0%	241	7%	241
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(103)	-3%	0%	(103)	-3%	(666)
RESULTADO DO PERÍODO	324	9%	-3%	335	9%	401
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.586	100%	0%	3.599	100%	2.735

ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 30/11/2023, nota-se que não foram registradas variações significativas.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 30/11/2023, 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	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	2.157	60%	0%	2.157	60%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	465	13%	-1%	469	13%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	964	27%	-1%	974	27%
TOTAL	3.586	100%	0%	3.599	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 30/11/2023, nota-se que não foram registradas variações significativas.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 30/11/2023 registra saldo de R\$ 964 mil. O Capital Social é de R\$ 663 mil. Segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	663	43%	0%	663	43%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(161)	-10%	0%	(161)	-10%
ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	241	16%	0%	241	16%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(103)	-7%	0%	(103)	-7%
RESULTADO DO PERÍODO	324	21%	-3%	335	22%
TOTAL	964	63%	-1%	974	63%

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA. em 30/11/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal				Resultado Anual		
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	30/11/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Prestação de Serviços	-	0%	0%	-	0%	770	9.119
Deduções da Receita	-	0%	0%	-	0%	(110)	(560)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	0%	0%	-	0%	661	8.560
Custos dos Serviços Prestados	-	0%	-100%	(1)	42%	(306)	(7.934)
RESULTADO BRUTO	-	0%	-100%	(1)	42%	354	626
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	(10)	95%	939%	(1)	0%	(27)	(67)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	-
Total Despesas Operacionais	(10)			(1)		(27)	(67)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(10)	95%	494%	(2)	99%	328	559
Receita Financeira	-	0%	0%	-	0%	-	-
Despesa Financeira	(1)	5%	3499%	(0)	0%	(3)	(10)
Resultado Financeiro	(1)			(0)		(3)	
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSL E IRPJ	(10)	100%	522%	(2)	100%	324	549
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	(148)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(10)	100%	522%	(2)	100%	324	401

O Resultado em 30/11/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 10 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 2 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado lucro líquido de R\$ 324 mil.

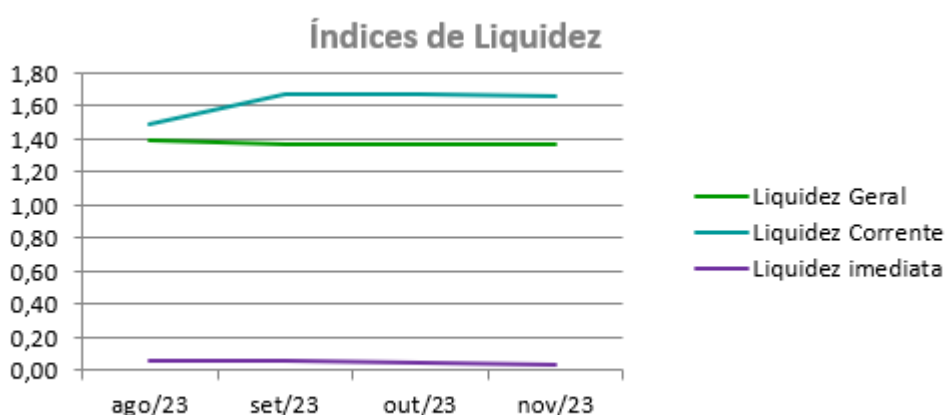
Observa-se que no período em análise o resultado mensal não registrou faturamento. De acordo com a Recuperanda, a empresa está em inatividade operacional.

As demais contas do resultado não apresentaram valores e/ou variação significativa no período sob análise.

6.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Liquidez Geral	1,39	1,37	1,37	1,37
Liquidez Corrente	1,49	1,67	1,67	1,66
Liquidez imediata	0,06	0,06	0,05	0,03



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 137% das obrigações de curto e longo prazo em 30/11/2023.

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 30/11/2023 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.

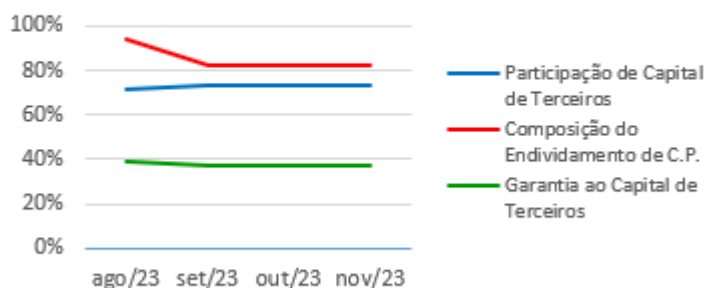
O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,03 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	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Participação de Capital de Terceiros	72%	73%	73%	73%
Composição do Endividamento de C.P.	94%	82%	82%	82%
Garantia ao Capital de Terceiros	39%	37%	37%	37%

Indicadores de Estrutura de Capital



A participação de capital de terceiros na atividade em 30/11/2023, representa o equivalente a 73% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

A composição do endividamento, demonstra que 82% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é positiva em 37% 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	31/10/2023	30/11/2023	31/10/2023	30/11/2023
CDG				
Ativo não circulante	-	-		
Passivo não circulante	1.443	1.428		
	1.443	1.428	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	3.501	3.513		
Passivo operacional	617	616		
	2.883	2.896	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	99	73		
Passivo financeiro	1.539	1.541		
	(1.441)	(1.468)	(-)	(-)

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 30/11/2023 de R\$ 10 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 324 mil, no exercício de 2023.

O Ativo da Recuperanda possui 65% do seu total, concentrado na conta Empréstimos referente a mútuos a receber de empresas do Grupo Conservo com o saldo de R\$ 2.335 mil. Já o endividamento está concentrado principalmente na conta de Obrigações Sociais e Trabalhista que representa 59% do total, no montante de R\$ 1.541 mil. O Patrimônio Líquido registra saldo positivo de R\$ 964 mil.

7. CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA.

7.1. Ativos

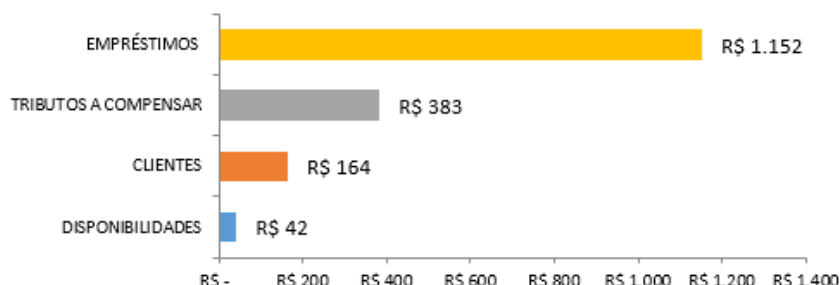
Em 30/11/2023, os ativos da Recuperanda são constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 68% do total:

ATIVO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	1.742	68%	0%	1.743	68%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	818	32%	0%	818	32%
ATIVO TOTAL	2.559	100%	0%	2.561	100%

O Ativo Circulante em 30/11/2023 registra o saldo de R\$ 1.742 mil e seu maior saldo foi observado na conta Empréstimos, que representa 66% deste grupo:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
DISPONIBILIDADES	42	2%	-4%	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	1.742	100%	0%	1.743	100%

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



A conta Clientes, em 30/11/2023, 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 30/11/2023, 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 INSS 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	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
CONSERVO SERVIÇOS GERIAIS 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	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	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:

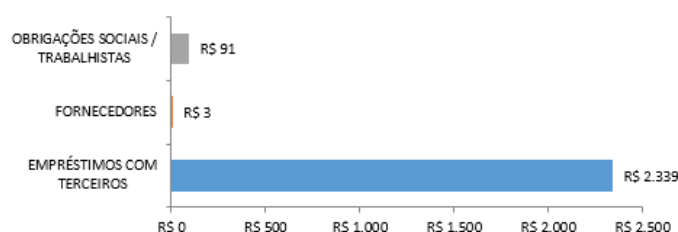
ATIVO IMOBILIZADO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 30/11/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/10/2023
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2	(1)	2	20%	0%	2
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	9	(3)	6	80%	0%	6
TOTAL ATIVO PERMANENTE	12	(4)	8	100%	0%	8

7.2. Endividamento

Em 30/11/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto em: 96% por Empréstimos e Financiamentos e 4% por Obrigações Sociais e Trabalhistas; os Fornecedores não possuem maior representatividade.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
FORNECEDORES	3	0%	7%	2	0%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	91	4%	2%	89	4%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.339	96%	0%	2.339	96%
TOTAL	2.432	100%	0%	2.430	100%

ENDIVIDAMENTO TOTAL NOVEMBRO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 91 mil, sendo 4% do endividamento total, composto principalmente por saldos de provisão de férias, salários e rescisões a pagar. Em 30/11/2023, o quadro de colaboradores apontava 2 empregados ativos (sem registros no mês anterior).

Os Empréstimos e Financiamentos representam em 30/11/2023, 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, sem abertura no Balancete contábil das empresas do Grupo Conservo que constituem o saldo no longo prazo. **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 30/11/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	1.742	68%	0%	1.743	68%	1.720
DISPONIBILIDADES	42	2%	-4%	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	2.559	100%	0%	2.561	100%	2.538
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	99	4%	2%	97	4%	77
FORNECEDORES	3	0%	7%	2	0%	1
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	91	4%	2%	89	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	127	5%	100%	131	5%	127
CAPITAL SOCIAL	99	4%	0%	99	4%	99
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	29	1%	0%	29	1%	29
RESULTADO DO PERÍODO	(0)	0%	-103%	4	0%	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.559	100%	0%	2.561	100%	2.538

ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 30/11/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas, para maiores comentários.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 30/11/2023, 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	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	99	4%	2%	97	4%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.334	91%	0%	2.334	91%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	127	5%	-3%	131	5%
TOTAL	2.559	100%	0%	2.561	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 30/11/2023, nota-se não ocorreram variações significativas, para maiores comentários.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 30/11/2023 registra saldo de R\$ 127 mil. O Capital Social é de R\$ 99 mil. Segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	99	77%	0%	99	75%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	29	23%	0%	29	22%
RESULTADO DO PERÍODO	-	0	0%	4	3%
TOTAL	127	100%	-3%	131	100%

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. em 30/11/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal					Resultado Anual	
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	30/11/2023	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	(1)	18%	100%	-	0%	(23)	(221)
RESULTADO BRUTO	(1)	0%	0%	-	0%	4	(0)
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	(3)	0%	100%	-	0%	(4)	(10)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	-
Total Despesas Operacionais	(3)	0%	0%	-	0%	(4)	(10)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(4)	100%	100%	-	0%	(0)	(10)
Receita Financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0
Despesa Financeira	-	0%	0%	-	0%	-	(2)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(4)	100%	100%	-	0%	(0)	(12)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(4)	100%	0%	-	100%	(0)	(12)

Em 30/11/2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 4 mil, sem apuração do resultado no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido inferior a R\$ 1 mil.

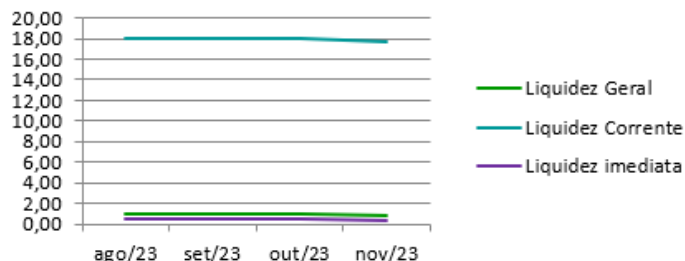
As Recuperandas informaram que a empresa se encontra com as atividades interrompidas.

7.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Liquidez Geral	1,05	1,05	1,05	1,05
Liquidez Corrente	18,06	18,06	18,06	17,67
Liquidez imediata	0,45	0,45	0,45	0,43

Índices de Liquidez



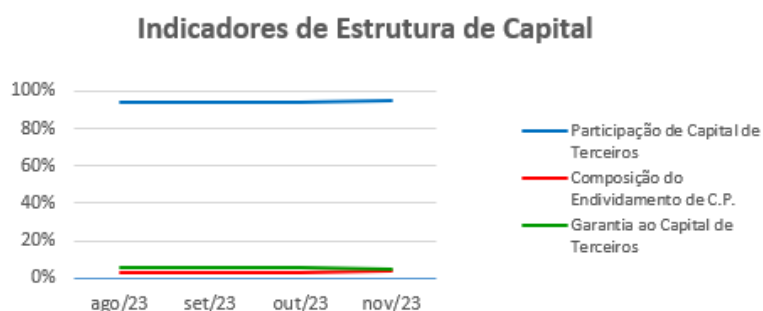
A liquidez geral, índice que indica a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a sociedade possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a, aproximadamente, 105% das obrigações de curto e longo prazo em 30/11/2023.

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 30/11/2023 a empresa possui cerca de R\$ 17,67 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 ENDIVIDAMENTO	ago/23	set/23	out/23	nov/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%	5%	5%	5%



A participação de capital de terceiros na atividade em 30/11/2023, 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\$	31/10/2023	30/11/2023	31/10/2023	30/11/2023
CDG				
Ativo não circulante	818	818		
Passivo não circulante	2.464	2.461		
	1.647	1.643	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	1.699	1.699		
Passivo operacional	7	8		
	1.692	1.692	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	44	42		
Passivo financeiro	89	91		
	(45)	(49)	(-)	(-)

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. foi apurado prejuízo líquido de R\$ 4 mil em 30/11/2023. Já no acumulado do exercício foi apurado prejuízo líquido inferior a R\$ 1 mil.

O Ativo Circulante da Recuperanda está 66% concentrado no saldo de Empréstimo, composto principalmente pela 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\$ 127 mil.

8. PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA.

8.1. Ativos

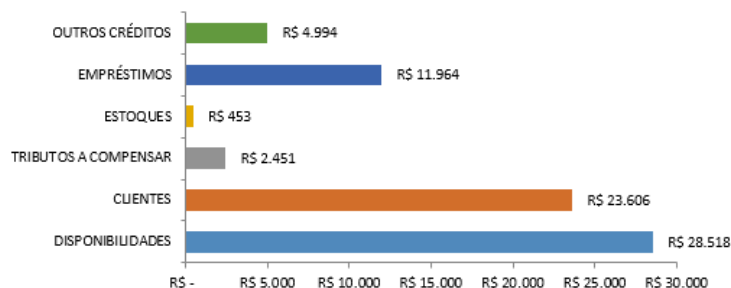
Em 30/11/2023, os ativos da Recuperanda eram constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 93% do total:

ATIVO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	71.986	93%	-1%	72.529	93%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	5.678	7%	-2%	5.792	7%
ATIVO TOTAL	77.664	100%	-1%	78.321	100%

O Ativo Circulante em 30/11/2023 registra o saldo de R\$ 71.986 mil e seu maior saldo foi observado na conta de Disponibilidades, que representa 40% da conta do Ativo Circulante:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
DISPONIBILIDADES	28.518	40%	3%	27.644	38%
CLIENTES	23.606	33%	-4%	24.683	34%
TRIBUTOS A COMPENSAR	2.451	3%	-1%	2.488	3%
ESTOQUES	453	1%	-10%	505	1%
EMPRÉSTIMOS	11.964	17%	-2%	12.200	17%
OUTROS CRÉDITOS	4.994	7%	0%	5.010	7%
TOTAL	71.986	100%	-1%	72.529	100%

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



Em 30/11/2023, o grupo das Disponibilidades registra o saldo de R\$ R\$ 28.518 mil, composto principalmente pelo saldo de “Caixa Geral” em R\$ 18.307 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	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
CAIXA GERAL	18.307	64%	0%	18.325	66%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	10.136	36%	10%	9.207	33%
APLICAÇÕES DE LIQ. IMEDIATA	76	0%	-33%	112	0%
TOTAL	28.518	100%	3%	27.644	100%

A conta Clientes, em 30/11/2023, registra o saldo de R\$ R\$ 23.606 mil e representa 33% 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 30/11/2023, a conta de Empréstimos, se refere a mútuos a receber de empresas do Grupo Conservo, no montante de R\$ R\$ 11.964 mil, sendo 17% do Ativo Circulante. Já no Ativo Não Circulante, consta o saldo de R\$ 236 mil de mútuos a receber.

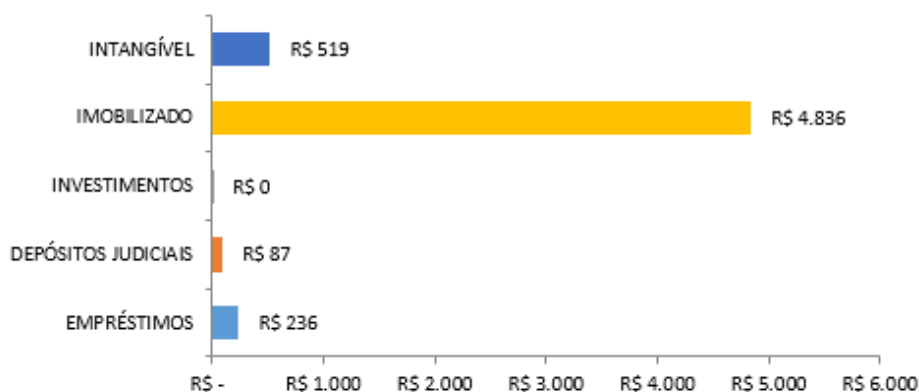
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE					
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA - MUTUO	11.224	92%	-2%	11.460	92%
CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA - MÚTUO	467	4%	0%	467	4%
S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA - MUTUO	267	2%	0%	267	2%
CSDL MULTISERVIÇOS LTDA - MUTUO	5	0%	0%	5	0%
	<u>11.964</u>			<u>12.200</u>	
ATIVO NÃO CIRCULANTE					
S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA - MUTUO	236	2%	0%	236	2%
TOTAL	12.200	100%	-2%	12.436	100%

Os Outros Ativos, em 30/11/2023, somam em R\$ R\$ 4.994 mil e representam 7% 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\$ 929 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.**

Em 30/11/2023, o Ativo Não Circulante representa 7% do Ativo e é composto por:

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
EMPRÉSTIMOS	236	4%	0%	236	4%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	87	2%	0%	87	2%
INVESTIMENTOS	0	0%	0%	0	0%
IMOBILIZADO	4.836	85%	-2%	4.950	85%
INTANGÍVEL	519	9%	0%	519	9%
TOTAL	5.678	100%	-2%	5.792	100%

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



Em 30/11/2023, o maior componente do Ativo Não Circulante é o Ativo Imobilizado e Intangível que juntos somam em R\$ 5.355 mil e representam 85% do total, as máquinas e equipamentos são os mais expressivos.

ATIVO FIXO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 30/11/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/10/2023
IMOBILIZADO						
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.438	(129)	2.309	43%	0%	2.309
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	219	(44)	175	3%	0%	175
VEÍCULOS	302	(88)	214	4%	-35%	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	34%	0%	1.842
ARMAS	56	(0)	55	1%	0%	55
INSTALAÇÕES PREDIAIS	25	-	25	0%	0%	25
LEASING BANCO SAFRA	-	(9)	9	0%	0%	9
BENS REAVALIADOS	284	(12)	272	5%	0%	272
SOFTWARES	-	(138)	-138	-3%	0%	-138
	6.085	(1.249)	4.836	93%	-2%	4.950
INTANGÍVEL						
MARCAS	1	-	1	0%	0%	1
SOFTWARES	518	-	518	10%	0%	518
	519	-	519	10%	0%	519
TOTAL ATIVO PERMANENTE	6.603	(1.249)	5.355	103%	-2%	5.468

Cabe informar que foram identificados nos registros contábeis a baixa por alienação de veículos ocorridos em setembro e novembro/2023, no montante total de R\$ 229 mil, as quais se faz necessário a justificativa pela Recuperanda dos motivos que levaram a alienação de ativos. A seguir registro apontados no razão contábil:

Data	Contrap.	Chave	Histórico	Debito	Crédito	Saldo Atual
4899846 - 1.3.2.01.00029 - LEASING BANCO SAFRA						Saldo Anterior: 114.990,00 D
26/09/2023	11477	226	0000147 - "BAIXA POR VENDA DO VEÍCULO L200 TRITON SPORT GL 2.4 D 4X4 MT ANP Modelo 2018-2019 CHASSI 93XLJKL1TKCJ18706 CONFORME CONTRATO. ADQUIRENTE SÉRGIO DA SILVA MARTINS CPF 041.416.856-90"	0,00	114.990,00	0,00
Total:				0,00	114.990,00	0,00

8345 - 1.3.2.01.00004 - VEÍCULOS						Saldo Anterior: 415.642,32 D
01/11/2023	11477	210	0000147 - "VALOR REFERENTE A BAIXA POR VENDA VEÍCULO PLACA PXF-1715 E PYJ-7633. ADQUIRIDOS RESPECTIVAMENTE EM 14/01/2016 E 30/09/2016 CONFORME NOTAS FISCAIS 193122 BY MOTO LTDA E 43749 MOTO ROMA-MOTOS PEÇAS E SERVIÇOS LTDA."	0,00	24.500,00	391.142,32 D
01/11/2023	11477	211	0000147 - "VALOR REFERENTE A BAIXA POR VENDA VEÍCULO PLACA QNV-2573 CONFORME CONTRATO. ADQUIRIDO EM 05/03/2018 CONFORME NOTA FISCAL 40172 MOTO ROMA-MOTOS PEÇAS E SERVIÇOS LTDA."	0,00	12.822,00	378.320,32 D
01/11/2023	11477	212	0000147 - "VALOR REFERENTE A BAIXA POR VENDA VEÍCULO PLACA OQJ-2465 CONFORME CONTRATO. ADQUIRIDO EM 30/17/2013 CONFORME NOTA FISCAL 133306 BY MOTO LTDA"	0,00	8.335,00	369.985,32 D
01/11/2023	11477	213	0000147 - "VALOR REFERENTE A BAIXA POR VENDA VEÍCULO PLACA PVT-4572 CONFORME CONTRATO. ADQUIRIDO EM 09/04/2015 CONFORME NOTA FISCAL 173029 BY MOTO LTDA."	0,00	4.572,00	365.413,32 D
01/11/2023	11477	214	0000147 - "VALOR REFERENTE A BAIXA POR VENDA VEÍCULO PLACA PVT-4777 CONFORME CONTRATO. ADQUIRIDO EM 09/04/2015 CONFORME NOTA FISCAL 173028 BY MOTO LTDA."	0,00	10.251,10	355.162,22 D
01/11/2023	11477	215	0000147 - "VALOR REFERENTE A BAIXA POR VENDA VEÍCULO PLACA OQJ-2567 CONFORME CONTRATO. ADQUIRIDO EM 30/07/2013 CONFORME NOTA FISCAL 133281 BY MOTO LTDA."	0,00	8.335,00	346.827,22 D

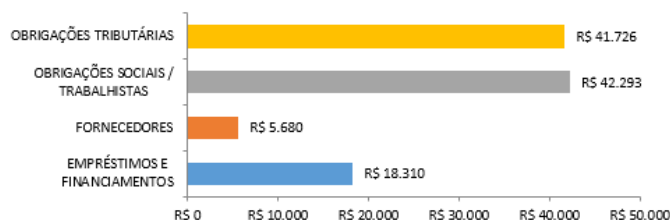
Data	Contrap.	Chave	Histórico	Debito	Crédito	Saldo Atual
01/11/2023	11477	216	0000147 - "VALOR REFERENTE A BAIXA POR VENDA VEÍCULO PLACA HKL-4473 CONFORME CONTRATO. ADQUIRIDO EM 24/02/2011 CONFORME NOTA FISCAL 11852 OTOBAI VEÍCULOS E PEÇAS LTDA."	0,00	8.200,00	338.627,22 D
01/11/2023	11477	217	0000147 - "VALOR REFERENTE A BAIXA POR VENDA VEÍCULO PLACA QPS-3696 CONFORME CONTRATO. ADQUIRIDO EM 31/12/2018 CONFORME NOTA FISCAL 48866 MOTO ROMA-MOTOS PEÇAS E SERVIÇOS LTDA."	0,00	12.599,55	326.027,67 D
01/11/2023	11477	218	0000147 - "VALOR REFERENTE A BAIXA POR VENDA VEÍCULO PLACA PUO-0685 CONFORME CONTRATO. ADQUIRIDO EM 11/09/2014 CONFORME NOTA FISCAL 160871 BY MOTO LTDA."	0,00	7.825,34	318.202,33 D
01/11/2023	11477	219	0000147 - "VALOR REFERENTE A BAIXA POR VENDA VEÍCULO PLACA OQJ-2497 CONFORME CONTRATO. ADQUIRIDO EM 30/07/2013 CONFORME NOTA FISCAL 133305 BY MOTO LTDA."	0,00	8.335,00	309.867,33 D
01/11/2023	11477	220	0000147 - "VALOR REFERENTE A BAIXA POR VENDA VEÍCULO PLACA HMQ-9835 CONFORME CONTRATO. ADQUIRIDO EM 10/02/2012 CONFORME NOTA FISCAL 32163 OTOBAI VEÍCULOS E PEÇAS LTDA."	0,00	7.970,00	301.897,33 D
Total:				0,00	113.744,99	301.897,33 D

8.2. Endividamento

Em 30/11/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto, principalmente, por: 39% pelas Obrigações Tributárias, incluindo os Parcelamentos; 39% por Obrigações Sociais e Trabalhistas; 17% pelos Empréstimos e Financiamentos; e 5% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
FORNECEDORES	5.680	5%	-1%	5.731	5%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	42.293	39%	0%	42.329	39%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	41.726	39%	0%	41.721	38%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	18.310	17%	-2%	18.725	17%
TOTAL	108.009	100%	0%	108.506	100%

ENDIVIDAMENTO TOTAL NOVEMBRO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 42.293 mil, sendo 39% do endividamento total, composto principalmente por saldos de salários a pagar, rescisões a pagar e multa de 40% a pagar referente ao FGTS sobre rescisões. Em 30/11/2023, o quadro de colaboradores contava com 66 empregados ativos (62 empregados ativos no mês anterior).

OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
SALÁRIOS	7.955	19%	0%	7.968	19%
FÉRIAS	439	1%	-2%	446	1%
RESCISÕES	11.841	28%	0%	11.841	28%
PENSÃO ALIMENTÍCIA	133	0%	0%	133	0%
EMPRESTIMOS FUNCIONARIOS	462	1%	0%	462	1%
PRO-LABORE	69	0%	0%	69	0%
INSS	4.865	12%	0%	4.863	11%
FGTS	296	1%	2%	289	1%
CONTRIBUIÇÕES SINDICAIS	171	0%	0%	170	0%
INSS PERDCOMP A HOMOLOGAR	2.774	7%	0%	2.774	7%
FGTS MULTA 40% - RESCISÃO	11.888	28%	0%	11.888	28%
PROVISÃO FÉRIAS / 13º SALÁRIO	1.399	3%	-2%	1.424	3%
TOTAL	42.293	100%	0%	42.329	100%

Em 30/11/2023, os Empréstimos e Financiamentos correspondem a 17% do total, com o saldo de R\$ 18.310 mil, classificado no Passivo Circulante. A seguir a composição do endividamento bancário e empréstimos:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
BANCO DO BRASIL	4.040	22%	0%	4.040	22%
BANCO ITAU	933	5%	0%	933	5%
BANCO BMG S/A	1.806	10%	0%	1.806	10%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.792	15%	0%	2.792	15%
BANCO MERCANTIL	872	5%	0%	872	5%
BANCO SAFRA	601	3%	0%	601	3%
BANCO BANESTES S/A	4.159	23%	0%	4.159	22%
BANCO SICOOB	1.636	9%	0%	1.636	9%
BANCO BS2	876	5%	0%	876	5%
	<u>17.715</u>	97%	0%	<u>17.715</u>	95%
EMPRÉSTIMOS PESSOAS JURIDICAS					
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA - MUTUO	335	2%	-55%	750	4%
CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA - MÚTUO	-	0%	100%	-	0%
S.E.S. SISTEMAS DE SEGURANÇA LTDA - MUTUO	260	1%	0%	260	1%
	<u>595</u>	3%	-41%	<u>1.010</u>	5%
TOTAL	18.310	100%	-2%	18.725	100%

As Obrigações Tributárias representam, em 30/11/2023, 39% do endividamento com o total de R\$ 41.726 mil. Os Parcelamentos somam em R\$ 30.212 mil e correspondem a 72% das Obrigações Tributárias.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
ISSQN A PAGAR	97	0%	0%	97	0%
COFINS A PAGAR	3.814	9%	0%	3.816	9%
PIS A PAGAR	826	2%	0%	827	2%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	780	2%	0%	780	2%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	2	0%	-3%	2	0%
RETENÇÃO INSS 11%	0	0%	0%	0	0%
RETENÇÃO ISSQN	73	0%	3%	71	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	3	0%	15%	2	0%
PARCELAMENTO PERT LEI 13.496/2017 - RESCISÃO	<u>18.165</u>	44%	0%	<u>18.165</u>	44%
	23.760	57%	0%	23.760	57%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
PIS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	175	0%	0%	175	0%
COFINS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	809	2%	0%	809	2%
INCRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	4.934	12%	0%	4.929	12%
PARCELAMENTO INSS 13º SALÁRIO DE 2020 e 02.2021 - 00090841200017702142178	262	1%	0%	262	1%
PARCELAMENTO INSS MARÇO 2021 - 00090841200024190352110	655	2%	0%	655	2%
PARCELAMENTO INSS ABRIL 2021 - 00090821200024815572107	464	1%	0%	464	1%
PARCELAMENTO FGTS 02/2021 CONTRATO 2021001414	114	0%	0%	114	0%
PARCELAMENTO INSS 05/2021 - 00090821200033951292198 - PSV	132	0%	0%	132	0%
PARC. CONTRIB. PREVID. TERCEIROS 05, 06, 07 e 08/2021 - 00090821200157591612150 - PSV	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 08/2021 - PSV	2.182	5%	0%	2.182	5%
PARCELAMENTO INSS 13º 2021 PROC 02110001200002863322201 - PSV	644	2%	0%	644	2%
PARCELAMENTO INSS 02-2022 PATRONAL PROC 02110001200094774172202 - PSV	933	2%	0%	933	2%
PARCELAMENTO FGTS 02/2022 CONTRATO 2022002986 - PSV	142	0%	0%	142	0%
PARCELAMENTO INSS 03/2022 PATRONAL PROC.02110001200202921352240 - PSV	677	2%	0%	677	2%
PARCELAMENTO INSS 04/2022 PATRONAL PROC.02110001200225279912216 - PSV	618	1%	0%	618	1%
PARCELAMENTO FGTS 03/2022 CONTRATO 2022004336 - PSV	153	0%	0%	153	0%
PARCELAMENTO FGTS 04/2022 CONTRATO 2022005061 - PSV	164	0%	0%	164	0%
PARCELAMENTO INSS 05/2022 PATRONAL PROC.02110001200303051912201 - PSV	627	2%	0%	627	2%
PARCELAMENTO FGTS 05/2022 CONTRATO 2022005921 - PSV	148	0%	0%	148	0%
PARCELAMENTO FGTS 06/2022 CONTRATO 2022008523 - PSV	150	0%	0%	150	0%
PARCELAMENTO FGTS 07/2022 CONTRATO 2022010878 - PSV	156	0%	0%	156	0%
PARCELAMENTO FGTS 08 e 09/2022 CONTRATO 2022012280 - PSV	275	1%	0%	275	1%
PARCELAMENTO INSS 10/2022 PROC 02110001200696439122288 - PSV	213	1%	0%	213	1%
PARCELAMENTO FGTS 10/2022 CONTRATO 2022013915 - PSV	98	0%	0%	98	0%
PARCELAMENTO FGTS 11/2022 CONTRATO 2023000199 - PSV	321	1%	0%	321	1%
PARCELAMENTO FGTS 12/2022 CONTRATO 2023001070 - PSV	948	2%	0%	948	2%
PARCELAMENTO INSS 11/2022 PROC 02110001200691454132292 - PSV	<u>852</u>	2%	0%	<u>852</u>	2%
	17.966	43%	0%	17.960	43%
PARCELAMENTO INSS 11/2022 PROC 02110001200691454132292 - PSV	41.726	100%	0%	41.721	100%

8.3. Análise Financeira

Apresentação do **Balanco Patrimonial** da PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. em 30/11/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	71.986	93%	-1%	72.529	93%	52.765
DISPONIBILIDADES	28.518	37%	3%	27.644	35%	21.185
CLIENTES	23.606	30%	-4%	24.683	32%	13.424
TRIBUTOS A COMPENSAR	2.451	3%	-1%	2.488	3%	1.645
ESTOQUES	453	1%	-10%	505	1%	487
EMPRÉSTIMOS	11.964	15%	-2%	12.200	16%	11.192
OUTROS CRÉDITOS	4.994	6%	0%	5.010	6%	4.832
NÃO CIRCULANTE	5.678	7%	-2%	5.792	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	4.836	6%	-2%	4.950	6%	5.202
INTANGÍVEL	519	1%	0%	519	1%	381
TOTAL DO ATIVO	77.664	100%	-1%	78.321	100%	58.672
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	90.043	116%	-1%	90.545	116%	68.093
FORNECEDORES	5.680	7%	-1%	5.731	7%	4.380
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	42.293	54%	0%	42.329	54%	22.402
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	23.760	31%	0%	23.760	30%	21.783
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	18.310	24%	-2%	18.725	24%	19.528
NÃO CIRCULANTE	17.966	23%	0%	17.960	23%	15.756
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	17.966	23%	0%	17.960	23%	15.756
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(30.345)	-39%	1%	(30.184)	-39%	(25.176)
CAPITAL SOCIAL	3.000	4%	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)	-36%	0%	(27.668)	-35%	(28.383)
RESULTADO DO PERÍODO	(5.689)	-7%	3%	(5.528)	-7%	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	77.664	100%	-1%	78.321	100%	58.672

ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 30/11/2023, nota-se que a principal variação ocorreu na seguinte conta:

- **Disponibilidades:** Em novembro/2023, ocorreu um aumento em 3%, R\$ 874 mil a maior em relação ao mês anterior, provocado principalmente pelos recebimentos de clientes no período.

- **Clientes:** Em novembro/2023, houve redução em 4% no período comparativo, R\$ 1.077 mil a menor que o mês anterior, consequência da baixa de recebimentos no período.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 30/11/2023, 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	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	90.043	116%	-1%	90.545	116%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.966	23%	0%	17.960	23%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(30.345)	-39%	1%	(30.184)	-39%
TOTAL	77.664	100%	-1%	78.321	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 30/11/2023, nota-se que não houve variações significativas, para maiores comentários.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 30/11/2023 registra saldo negativo de R\$ 30.345 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	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	3.000	-10%	0%	3.000	-10%
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(195)	1%	0%	(195)	1%
RESERVA DE AVALIAÇÃO DE BENS	207	-1%	0%	207	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(27.668)	91%	0%	(27.668)	92%
RESULTADO DO PERÍODO	(5.689)	19%	3%	(5.528)	18%
TOTAL	(30.345)	100%	1%	(30.184)	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 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
<u>BENS EM COMODATO</u>		
BENS RECEBIDOS EM COMODATO	9	9
<u>IMOBILIZADO PARA PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS</u>		
CONTRATO PREST DE SERVIÇOS - IMOBILIZADO	57	57
<u>ESTOQUE P/ CONserto OU REPARO</u>		
MERCADORIA EM PODER DE TERCEIROS	130	130
<u>ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA</u>		
MATÉRIA PRIMA EM PODER DE TERCEIROS	389	389
TOTAL	586	586

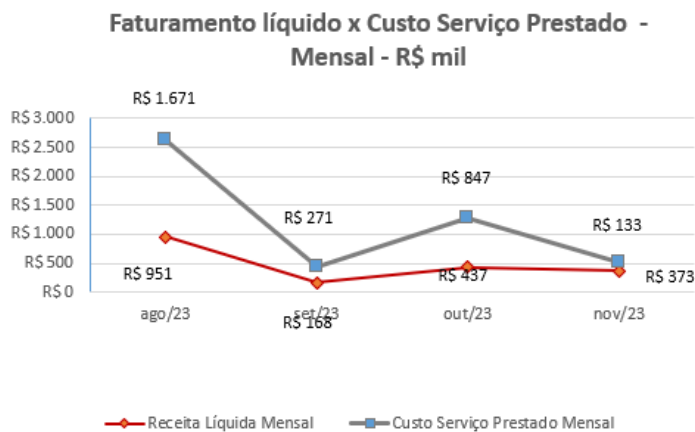
Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. em 30/11/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal			Resultado Anual			
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	30/11/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Prestação de Serviços	408	100%	-14%	477	100%	55.647	169.917
Deduções da Receita	(35)	100%	-15%	(41)	100%	(5.099)	(13.427)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	373	100%	-14%	437	100%	50.549	156.490
Custos dos Serviços Prestados	(133)	-36%	-84%	(847)	-194%	(50.812)	(148.971)
RESULTADO BRUTO	240	64%	-158%	(410)	-94%	(264)	7.519
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	149%			54%		110%	117%
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	(345)	-92%	18%	(292)	-67%	(5.414)	(34.513)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	(78)	-21%	-109%	902	207%	708	(77)
Total Despesas Operacionais	(423)	-113%	-169%	609	140%	(4.705)	(34.591)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(183)	-49%	-192%	199	46%	(4.969)	(27.072)
Receita Financeira	24	7%	5%	23	5%	233	(4.762)
Despesa Financeira	(2)	-1%	-78%	(9)	-2%	(952)	-
Resultado Financeiro	22	6%	53%	15	3%	(719)	(4.762)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(161)	-43%	-175%	213	49%	(5.689)	(31.834)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(161)	-43%	-175%	213	49%	(5.689)	(31.834)

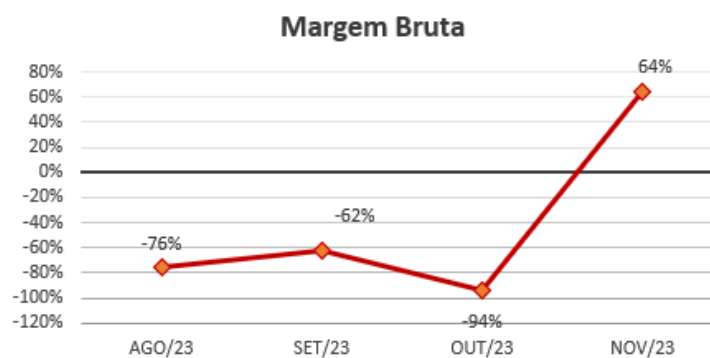
O Resultado em 30/11/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 161 mil, contra o lucro líquido de R\$ 213 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 5.689 mil.

Em 30/11/2023, o faturamento líquido registrou redução em 14%, sendo R\$ 69 mil menor em relação ao mês anterior, influenciada pela diminuição do faturamento com o cliente UFES – Universidade Federal do ES. O grupo dos “Custos dos Serviços Prestados”, registraram redução de 15% e acompanharam a variação do faturamento, sendo R\$ 6 mil a menor no comparativo. A margem bruta apurada foi positiva em 64% contra a margem negativa em 94%, no mês anterior.

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



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas negativo entre agosto a outubro/2023, o que significa que os preços de vendas foram inferiores aos custos dos serviços prestados:

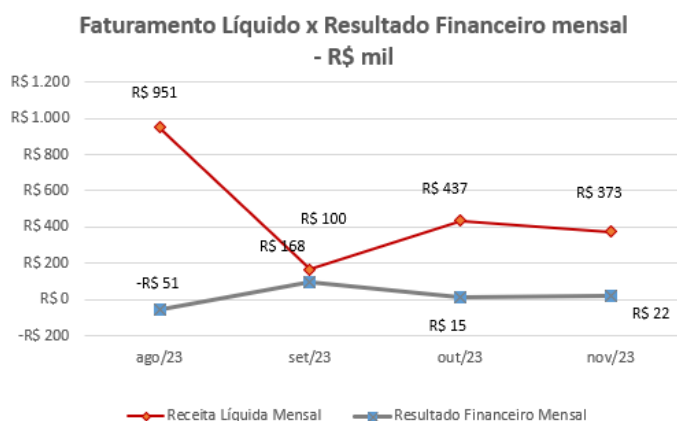


Em 30/11/2023 as Despesas Operacionais registraram redução de 169%, quando comparadas ao mês anterior, a maior variação foi observada no registro das “Outras Receitas (Despesas) Não Operacionais”, relativa à alienação de bens do imobilizado.

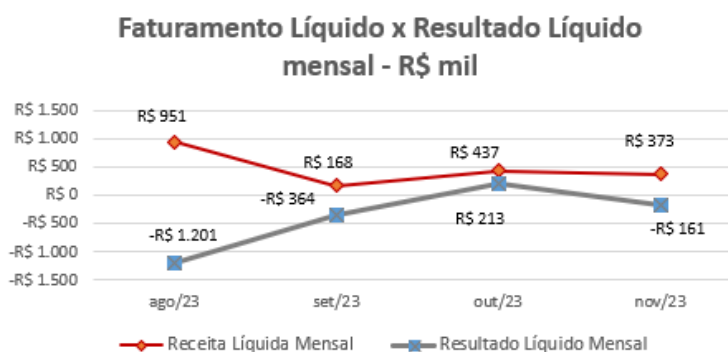
Os custos e despesas operacionais representam 149% da receita líquida em 30/11/2023 contra 54% no mês anterior.

O resultado financeiro líquido da Recuperanda foi positivo em R\$ 22 mil, em 30/11/2023 e positivo em R\$ 15 mil, no mês anterior, devido principalmente no reconhecimento de receitas financeiras conforme descrito no movimento do livro razão de novembro de 2023.

Nota-se que o resultado financeiro não possui maior influência do faturamento, conforme gráfico.



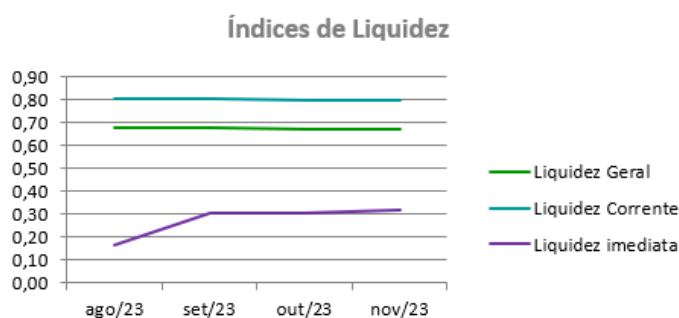
Nota-se que o resultado líquido não acompanha a variação do faturamento, possíveis distorções ocorrem quando há o registro de despesas pontuais.



8.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Liquidez Geral	0,68	0,68	0,67	0,67
Liquidez Corrente	0,81	0,80	0,80	0,80
Liquidez imediata	0,17	0,30	0,31	0,32



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 67% das obrigações de curto e longo prazo em 30/11/2023.

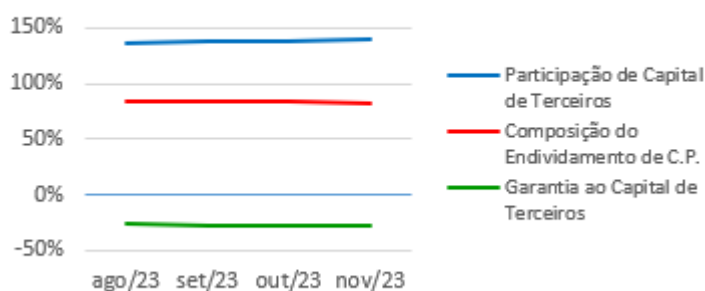
Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo não é favorável para a Recuperanda, pois em 30/11/2023 a sociedade possui cerca de R\$ 0,80 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados 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\$ 0,32 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	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Participação de Capital de Terceiros	137%	138%	139%	139%
Composição do Endividamento de C.P.	84%	84%	83%	83%
Garantia ao Capital de Terceiros	-27%	-27%	-28%	-28%

Indicadores de Estrutura de Capital



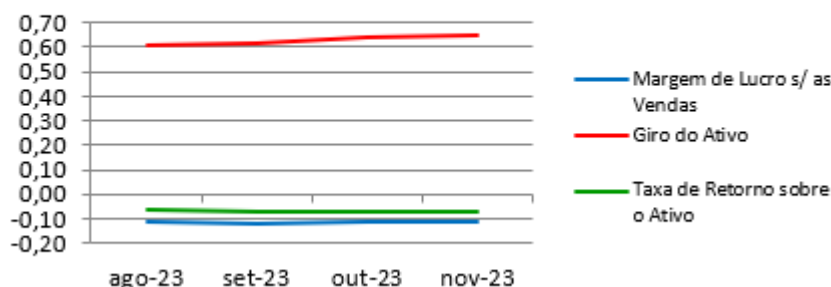
A participação de capital de terceiros na atividade em 30/11/2023, representa o equivalente a 139% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

A composição do endividamento, demonstra que 83% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é negativa em 28% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	ago-23	set-23	out-23	nov-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,11	-0,12	-0,11	-0,11
Giro do Ativo	0,61	0,61	0,64	0,65
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,07	-0,07	-0,07	-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 30/11/2023 foi apurado resultado negativo de 0,11 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 30/11/2023 foi apurado 0,65.

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 30/11/2023 foi apurado índice negativo de 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\$ MIL	31/10/2023	30/11/2023	31/10/2023	30/11/2023
CDG				
Ativo não circulante	5.792	5.678		
Passivo não circulante	(12.224)	(12.379)		
	(18.016)	(18.058)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	44.885	43.468		
Passivo operacional	48.216	47.750		
	(3.331)	(4.282)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	27.644	28.518		
Passivo financeiro	42.329	42.293		
	(14.685)	(13.775)	(-)	(-)

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo V – Muito Ruim, 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) passa a contar 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 30/11/2023 de R\$ 161 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 5.689 mil, no exercício de 2023.

O principal Ativo da Recuperanda são os saldos das Disponibilidades em R\$ 28.518 mil e saldos a receber de Clientes em R\$ 23.606 mil, que juntos correspondem a 72% do Ativo Circulante total. Já no Passivo exigível, as Obrigações Tributárias, com o montante de R\$ 41.726 mil e as Obrigações Sociais e Trabalhistas com o montante de R\$ 42.293 mil, representam juntas 78% do endividamento total da Recuperanda. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 30.345 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

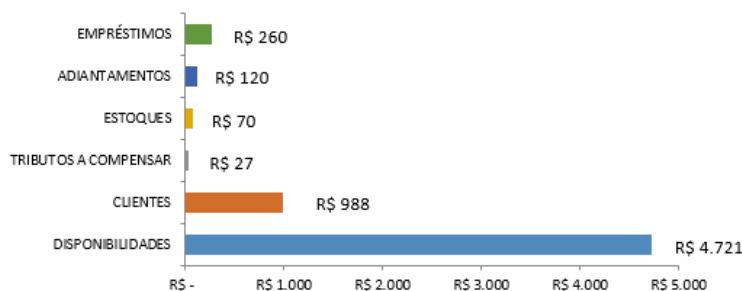
Em 30/11/2023, os ativos da Recuperanda eram constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Não Circulante que representa 61% do total:

ATIVO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	6.186	39%	1%	6.148	39%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	9.631	61%	0%	9.631	61%
ATIVO TOTAL	15.817	100%	0%	15.779	100%

O Ativo Circulante em 30/11/2023 registra o saldo de R\$ 6.186 mil e seu maior saldo foi observado na conta Disponibilidades, que representa 76% da conta do Ativo Circulante:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
DISPONIBILIDADES	4.721	76%	-1%	4.754	77%
CLIENTES	988	16%	2%	971	16%
TRIBUTOS A COMPENSAR	27	0%	2%	27	0%
ESTOQUES	70	1%	0%	70	1%
ADIANTAMENTOS	120	2%	81%	66	1%
EMPRÉSTIMOS	260	4%	0%	260	4%
TOTAL	6.186	100%	1%	6.148	100%

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



Em 30/11/2023 o grupo das Disponibilidades representa 76% do Ativo Circulante com o saldo de R\$ 4.721 mil, composto principalmente pela conta “Caixa/Equivalente de Caixa” com o saldo de R\$ 4.524 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	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	
CAIXA/EQUIVALENTES DE CAIXA	4.524	96%	0%	4.519	95%	
BANCOS	-	32	-1%	-702%	5	0%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	230	5%	0%	230	5%	
TOTAL	4.721	100%	-1%	4.754	100%	

A conta Clientes, em 30/11/2023, registra o saldo de R\$ 988 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 61% do Ativo total, seus principais componentes são o grupo de Investimentos e Imobilizado, que juntos somam R\$ 9.432 mil, sendo 98% do total deste grupo do Ativo.

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	4	0%	0%	4	0%
INVESTIMENTOS	4.000	42%	0%	4.000	42%
IMOBILIZADO	5.432	56%	0%	5.432	56%
INTANGÍVEL	194	2%	0%	194	2%
TOTAL	9.631	100%	0%	9.631	100%

Em 30/11/2023, 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\$ 5.432 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.**

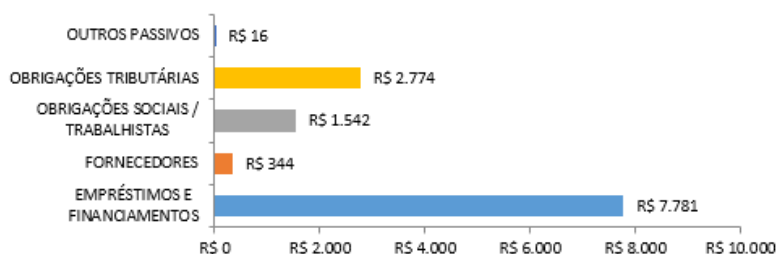
ATIVO FIXO	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 30/11/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/10/2023
IMOBILIZADO						
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.506	(1.761)	2.745	49%	0%	2.745
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	297	(56)	241	4%	0%	241
VEÍCULOS	462	(351)	111	2%	0%	111
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	1.023	(118)	905	16%	0%	905
IMÓVEIS	1.431	-	1.431			1.431
INSTALAÇÕES PREDIAIS	8	(8)	-	0%	0%	-
	7.726	(2.293)	5.432	71%	0%	5.432
INTANGÍVEL						
MARCAS	4	-	4	0%	0%	4
SOFTWARES	219	(29)	190	3%	0%	190
	223	(29)	194	3%	0%	194
TOTAL ATIVO PERMANENTE	7.949	(2.322)	5.626	75%	0%	5.626

9.2. Endividamento

Em 30/11/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto principalmente por: 62% pelos Empréstimos e Financiamentos; 22% pelas Obrigações Tributárias, incluindo os Parcelamentos; 12% por Obrigações Sociais e Trabalhistas e 3% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
FORNECEDORES	344	3%	4%	330	3%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.542	12%	4%	1.487	12%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.774	22%	1%	2.754	22%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	7.781	62%	0%	7.781	63%
OUTROS PASSIVOS	16	0%	0%	16	0%
TOTAL	12.455	100%	1%	12.367	100%

ENDIVIDAMENTO TOTAL NOVEMBRO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 1.542 mil, sendo 12% do endividamento total, composto principalmente por saldos de INSS a recolher e provisões de férias. Em 30/11/2023 o quadro de colaboradores possui 24 empregados ativos (26 empregados ativos no mês anterior).

Em 30/11/2023 os Empréstimos e Financiamentos correspondem a 62% 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	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	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%
	<u>3.789</u>	<u>49%</u>	<u>0%</u>	<u>3.789</u>	<u>49%</u>
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%
	<u>3.992</u>	<u>51%</u>	<u>0%</u>	<u>3.992</u>	<u>51%</u>
TOTAL	7.781	100%	0%	7.781	100%

As Obrigações Tributárias representam, em 30/11/2023, 22% do endividamento com o total de R\$ 2.774 mil, composto principalmente pelos parcelamentos.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
PIS A PAGAR	35	1%	6%	33	1%
COFINS A PAGAR	163	6%	6%	153	6%
IRRF S/SALÁRIOS A RECOLHER	69	2%	-2%	70	3%
IRRF S/SERVIÇOS A RECOLHER	0	0%	42%	0	0%
PIS - COFINS - CSLL RETIDOS A RECOLHER	1	0%	48%	1	0%
ICMS A RECOLHER	9	0%	35%	7	0%
ISSQN - BH A PAGAR	31	1%	10%	28	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%
	928	33%	2%	912	33%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
PIS EXCLUSAO ISSQN	7	0%	1%	7	0%
COFINS EXCLUSAO ISSQN	28	1%	1%	27	1%
INSS PERDECOMP/HOMOLOGACAO 2019	149	5%	0%	149	5%
INSS PERDECOMP/HOMOLOGACAO 2020	33	1%	0%	33	1%
TERCEIROS (INCRA-SEBRAE-SESC E SENAC) LIMINAR	118	4%	3%	115	4%
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	14%	0%	397	14%
PARC. INSS 09 2022523407202273	55	2%	0%	55	2%
PARC IRRF FOLHA 08 E 09 2022 529782902254	17	1%	0%	17	1%
	1.845	67%	0%	1.841	67%
TOTAL	2.774	100%	1%	2.754	100%

9.3. Análise Financeira

Apresentação do **Balanco Patrimonial** da S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA. em 30/11/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	6.186	39%	1%	6.148	39%	6.112
DISPONIBILIDADES	4.721	30%	-1%	4.754	30%	4.741
CLIENTES	988	6%	2%	971	6%	952
TRIBUTOS A COMPENSAR	27	0%	2%	27	0%	19
ESTOQUES	70	0%	0%	70	0%	70
ADIANTAMENTOS	120	1%	81%	66	0%	70
EMPRÉSTIMOS	260	2%	0%	260	2%	260
NÃO CIRCULANTE	9.631	61%	0%	9.631	61%	8.200
DEPÓSITOS JUDICIAIS	4	0%	0%	4	0%	4
INVESTIMENTOS	4.000	25%	0%	4.000	25%	4.000
IMOBILIZADO	5.432	34%	0%	5.432	34%	4.002
INTANGÍVEL	194	1%	0%	194	1%	194
TOTAL DO ATIVO	15.817	100%	0%	15.779	100%	14.312
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	6.618	42%	1%	6.533	41%	5.530
FORNECEDORES	344	2%	4%	330	2%	232
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.542	10%	4%	1.487	9%	610
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	928	6%	2%	912	6%	729
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.789	24%	0%	3.789	24%	3.958
OUTROS PASSIVOS	16	0%	0%	16	0%	1
NÃO CIRCULANTE	5.837	37%	0%	5.833	37%	5.796
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.992	25%	0%	3.992	25%	3.992
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.845	12%	0%	1.841	12%	1.804
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.362	21%	-1%	3.413	22%	2.986
CAPITAL SOCIAL	2.231	14%	0%	2.231	14%	800
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	2.186	14%	0%	2.186	14%	2.186
RESULTADO DO PERÍODO	(1.055)	-7%	5%	(1.004)	-6%	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	15.817	100%	0%	15.779	100%	14.312

ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 30/11/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas para maiores comentários.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 30/11/2023, o Passivo da Recuperanda possui a distribuição das dívidas equilibradas entre o Passivo Circulante e Passivo Não Circulante:

PASSIVO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	6.618	42%	1%	6.533	41%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.837	37%	0%	5.833	37%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.362	21%	-1%	3.413	22%
TOTAL	15.817	100%	0%	15.779	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 30/11/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas para maiores comentários.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 30/11/2023 registra saldo de R\$ 3.362 mil, segue sua composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	2.231	66%	0%	2.231	65%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	2.186	65%	0%	2.186	64%
RESULTADO DO PERÍODO	(1.055)	-31%	5%	(1.004)	-29%
TOTAL	3.362	100%	-1%	3.413	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

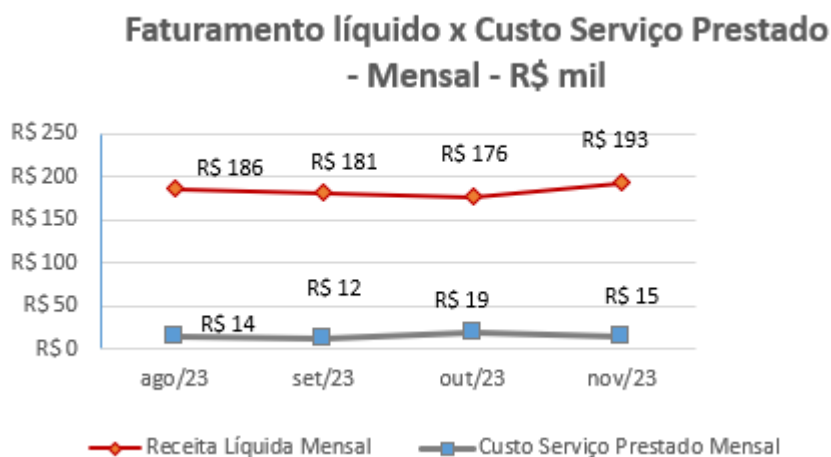
Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA. em 30/11/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL						
	Resultado Mensal				Resultado Anual Acumulado		
	30/11/2023	V%	H%	31/10/2023	V%	30/11/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Prestação de Serviços	219	100%	11%	198	100%	2.601	5.525
Deduções da Receita	(26)	100%	21%	(21)	100%	(286)	(423)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	193	100%	10%	176	100%	2.315	5.103
Custos dos Serviços Prestados	(15)	-8%	-22%	(19)	-11%	(337)	(963)
RESULTADO BRUTO	179	92%	13%	158	89%	1.977	4.139
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	126%			143%		141%	113%
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	(229)	-118%	-2%	(234)	-133%	(2.924)	(4.793)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	0	0%	0%	-	0%	1	4
Total Despesas Operacionais	(229)	-118%	-2%	(234)	-133%	(2.923)	(4.789)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(50)	-26%	-35%	(76)	-43%	(945)	(650)
Receita Financeira	2	1%	593%	0	0%	9	-
Despesa Financeira	(3)	-1%	-92%	(34)	-19%	(118)	(632)
Resultado Financeiro	(1)	0%	-97%	(33)	-19%	(109)	(632)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(51)	-26%	-54%	(110)	-62%	(1.055)	(1.281)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(51)	-26%	-54%	(110)	-62%	(1.055)	(1.281)

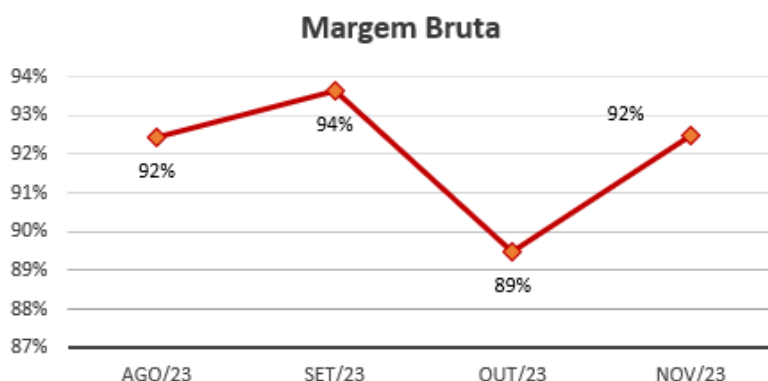
O Resultado em 30/11/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 51 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 110 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 1.055 mil.

Em 30/11/2023 o faturamento líquido registrou aumento de 11%, não sendo R\$ 21 mil a maior em relação ao mês anterior, não sendo a variação considerada significativa. Já os custos dos serviços prestados registraram redução de 22%, sendo R\$ 4 mil a menor em relação a mês anterior, não significativo. Desta forma, a margem bruta foi positiva em 92% em novembro/2023 contra margem bruta positiva de 89% no mês anterior.

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



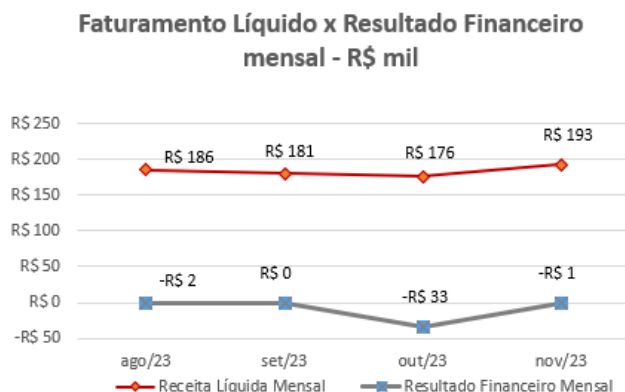
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas superiores aos custos:



Os custos e despesas operacionais representam 126% da receita líquida em 30/11/2023 contra 143% no mês anterior.

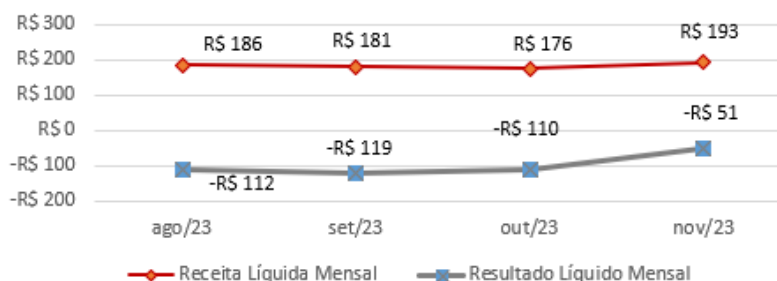
As despesas operacionais não apresentaram variação significativa no período.

O resultado financeiro líquido da Recuperanda foi negativo em R\$ 1 mil em novembro/2023 contra o resultado negativo de R\$ 33 mil no mês anterior. A variação observada se deve as despesas financeiras com a renegociação de consórcios em atraso registradas no mês anterior, não ocorrendo em novembro/2023.



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 LIQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Liquidez Geral	0,84	0,83	0,82	0,82
Liquidez Corrente	0,97	0,96	0,94	0,93
Liquidez imediata	0,75	0,74	0,73	0,71

Índices de Liquidez



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 82% das obrigações de curto e longo prazo em 30/11/2023.

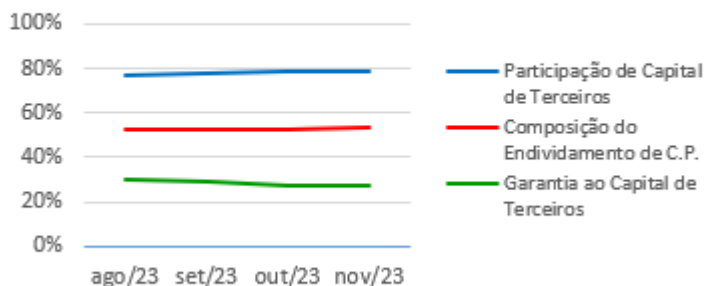
Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo é favorável para a Recuperanda, pois em 30/11/2023 a empresa possui cerca de R\$ 0,93 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de 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\$ 0,71 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	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Participação de Capital de Terceiros	77%	78%	78%	79%
Composição do Endividamento de C.P.	52%	53%	53%	53%
Garantia ao Capital de Terceiros	30%	29%	28%	27%

Indicadores de Estrutura de Capital



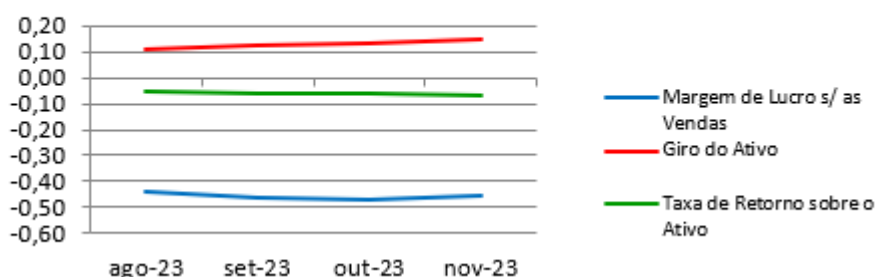
A participação de capital de terceiros na atividade em 30/11/2023, representa o equivalente a 79% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

A composição do endividamento, demonstra que 53% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é de 27% o que significa que o patrimônio líquido garante a liquidação do seu endividamento.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	ago-23	set-23	out-23	nov-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,44	-0,46	-0,47	-0,46
Giro do Ativo	0,11	0,12	0,13	0,15
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,05	-0,06	-0,06	-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 30/11/2023 foi apurado resultado negativo de R\$ 0,46 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 30/11/2023 foi apurado 0,15.

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 30/11/2023 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\$ MIL	31/10/2023	30/11/2023	31/10/2023	30/11/2023
CDG				
Ativo não circulante	9.631	9.631		
Passivo não circulante	9.246	9.199		
	(385)	(432)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	1.394	1.466		
Passivo operacional	5.047	5.076		
	(3.653)	(3.611)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	4.754	4.721		
Passivo financeiro	1.487	1.542		
	3.268	3.179	(+)	(+)

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 garantem a cobertura de seu endividamento total, apesar de contar com o saldo da Tesouraria (T) positivo. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) negativa é garantida em parte 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 30/11/2023 de R\$ 51 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.055 mil, no exercício de 2023.


O principal Ativo da Recuperanda é o grupo das Disponibilidades que registra do saldo de R\$ 4.721 mil e corresponde a 76% do total do Ativo Circulante. Já o principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos de Empréstimos e Financiamentos em R\$ 7.781 mil que equivale a 62% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 3.362 mil.

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

Belo Horizonte, 31 de janeiro de 2024.



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