

**SETEMBRO/2023**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE ATIVIDADES**

**RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
GRUPO CONSERVO**



Belo Horizonte (MG), 08 de novembro de 2023.

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


A Administradora Judicial, Suzana Cremasco Advocacia, representada pela Dra. Suzana Santi Cremasco, com o auxílio da Perita judicial contábil, Dra. Juliana Conrado Paschoal, nomeada para atuar nos autos da Recuperação Judicial do **GRUPO CONSERVO**, composto por: **CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA., CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA., CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA., PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA., e S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas referente ao mês de setembro/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.....	9
5. CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.....	16
5.1. Ativos .....	16
5.2. Endividamento .....	19
5.3. Análise Financeira.....	21
5.4. Indicadores Financeiros .....	26
5.5. Conclusão .....	30
6. CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA.....	31
6.1. Ativos .....	31
6.2. Endividamento .....	32
6.3. Análise Financeira.....	33
6.4. Indicadores Financeiros .....	36
6.5. Conclusão .....	39
7. CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. ....	40
7.1. Ativos .....	40
7.2. Endividamento .....	42
7.3. Análise Financeira.....	42
7.4. Indicadores Financeiros .....	45
7.5. Conclusão .....	48
8. PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA.....	49
8.1. Ativos .....	49
8.2. Endividamento .....	52
8.3. Análise Financeira.....	55
8.4. Indicadores Financeiros .....	61
8.5. Conclusão .....	64
9. S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.....	65



9.1. Ativos .....	65
9.2. Endividamento .....	68
9.3. Análise Financeira.....	70
9.4. Indicadores Financeiros .....	75
9.5. Conclusão .....	79

## 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 30/09/2023, 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.

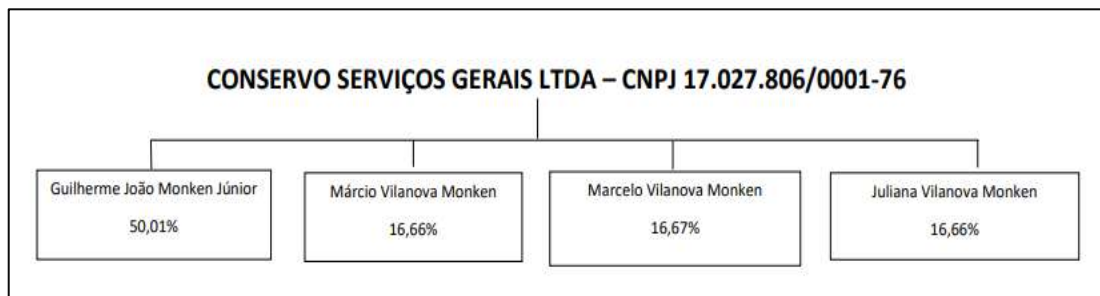
O somatório destas situações resultou em um enorme passivo por parte do GRUPO CONSERVO, bem como tornou extremamente frágil a continuidade das atividades do Grupo, que se mantém em razão da concessão da Tutela de Urgência e, posteriormente, pelo deferimento do processamento da Recuperação Judicial.

#### **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 m<sup>2</sup>, área privativa acessória de 41,40 m<sup>2</sup>, área privativa total de 356,44 m<sup>2</sup>, área de uso comum de 130,30 m<sup>2</sup>, área real total de 486,74 m<sup>2</sup>, com direito às vagas de garagem n° 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
<b>TOTAL</b>	<b>11.747.449</b>	<b>100,00</b>		<b>R\$ 11.747.449,00</b>

- 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;**

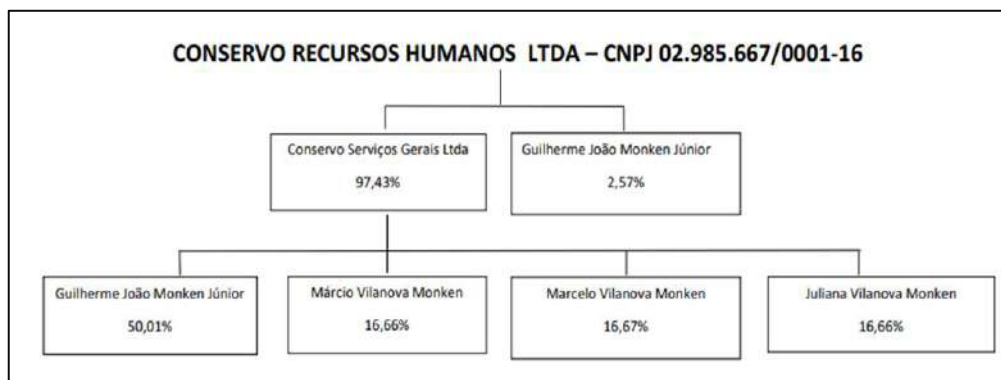
Com anuência dos sócios, a sociedade passa a funcionar na rua Aquidaban nº 107, sala 1 - Bairro Padre Eustáquio, CEP 30720-420 na cidade de Belo Horizonte/MG.

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

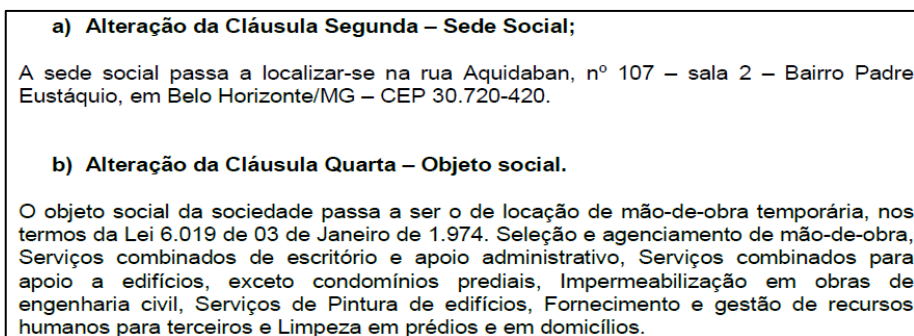
Com anuência dos sócios o objeto da sociedade passa a ser a prestação de serviços de limpeza, conservação, higienização, desratização, dedetização de bens móveis e imóveis limpeza e desinfecção hospitalar, limpeza industrial, limpeza de vias urbanas e logradouros, coleta de lixo domiciliar, conservação, 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.

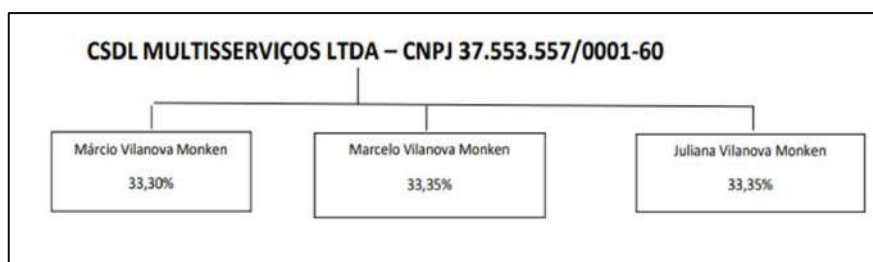
**CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA.**, pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ 02.985.667/0001-16, com sede e principal estabelecimento na rua Aquidaban nº 107, sala 2, Bairro Padre Eustáquio, CEP 30.720-420, Belo Horizonte/MG. Capital social de R\$ 663 mil:



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:

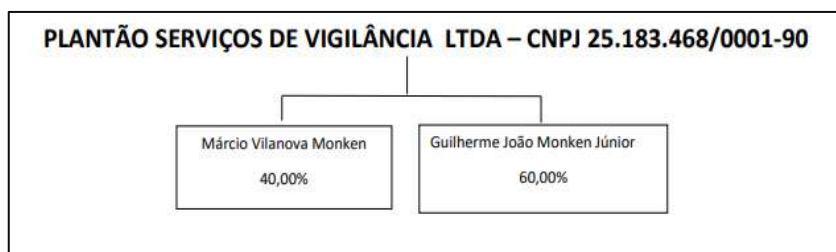
**a) Alteração da Cláusula Segunda;**

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

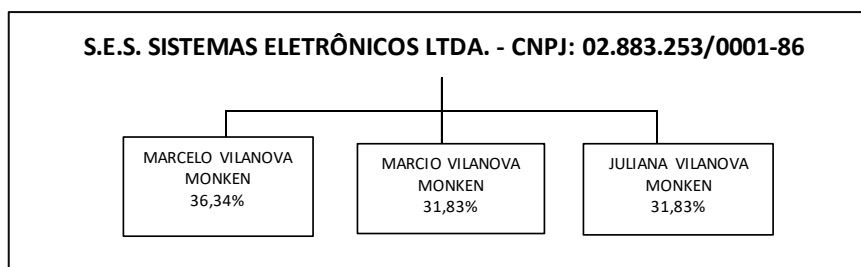
**b) Alteração da Cláusula Terceira.**

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 707,31m<sup>2</sup> (setecentos e sete metros quadrados e 31 centímetros) edificada sob um terreno de 5.008,45 m<sup>2</sup> (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
<b>TOTAL</b>	<b>2.230.674</b>	<b>100,00</b>		<b>R\$ 2.230.674,00</b>

## 5. CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.

### 5.1. Ativos

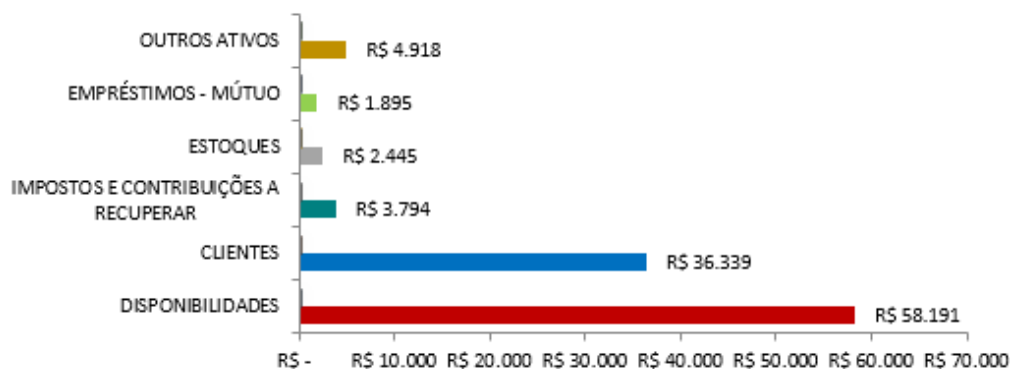
Em 30/09/2023, os ativos da Recuperanda são constituídos, principalmente, pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 86% do total:

ATIVO - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	107.582	86%	0%	107.686	86%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	17.557	14%	0%	17.557	14%
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>125.139</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>125.243</b>	<b>100%</b>

A seguir a composição do Ativo Circulante no período comparativo:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
DISPONIBILIDADES	58.191	54%	-1%	59.009	55%
CLIENTES	36.339	34%	1%	35.917	33%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	3.794	4%	-2%	3.879	4%
ESTOQUES	2.445	2%	0%	2.445	2%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUO	1.895	2%	34%	1.411	1%
OUTROS ATIVOS	4.918	5%	-2%	5.026	5%
<b>TOTAL - R\$</b>	<b>107.582</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>107.686</b>	<b>100%</b>

#### ATIVO CIRCULANTE (R\$ MIL) - SETEMBRO/2023





Em 30/09/2023, O Ativo Circulante possui o maior saldo registrado no grupo das Disponibilidades com o montante de R\$ 58.191 mil, correspondendo a 54% do total deste grupo do Ativo. O maior componente é a conta “Caixa Geral” que acumula o valor de R\$ 49.648 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”.**

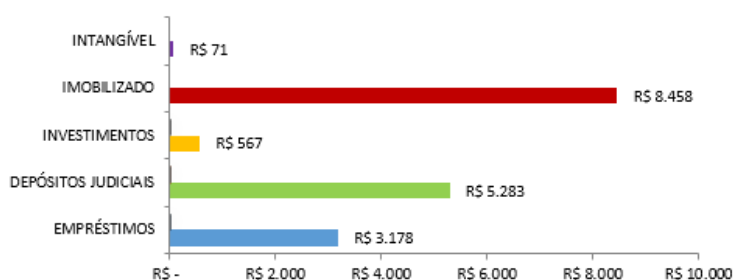
DISPONIBILIDADES - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
CAIXA GERAL	49.648	85%	0%	49.649	84%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	5.816	10%	-12%	6.633	11%
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	2.726	5%	0%	2.726	5%
<b>TOTAL - R\$</b>	<b>58.191</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>59.009</b>	<b>100%</b>

A conta “Clientes”, em 30/09/2023, registra o saldo de R\$ 36.339 mil e representa 34% 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 30/09/2023, representa 14% do Ativo total e é composto pelas contas:

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	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	8.458	48%	0%	8.458	48%
INTANGÍVEL	71	0%	0%	71	0%
<b>TOTAL - R\$</b>	<b>17.557</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>17.557</b>	<b>100%</b>

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



Em 30/09/2023, 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 49% do Ativo Não Circulante em 30/09/2023, com o saldo líquido de R\$ 8.530 mil, as máquinas e equipamentos são os mais expressivos no total:

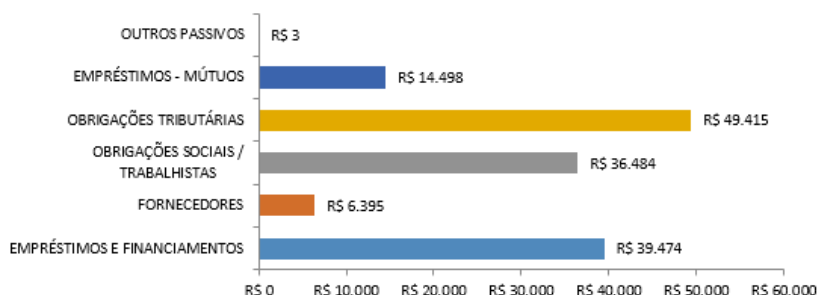
ATIVO FIXO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIACÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 30/09/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/08/2023
<b>IMOBILIZADO</b>						
BENS E DIREITOS EM USO	7.689	(7.689)	-	0%	0%	-
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.139	(611)	3.528	41%	0%	3.528
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	692	(167)	525	6%	0%	525
VEÍCULOS	1.498	(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%	-
	17.516	(9.058)	8.458	99%	0%	8.458
<b>INTANGÍVEL</b>						
MARCAS	5	-	5	0%	0%	5
SOFTWARES	588	(522)	66	1%	0%	66
	593	(522)	71	1%	0%	71
<b>TOTAL ATIVO PERMANENTE</b>	<b>18.109</b>	<b>(9.579)</b>	<b>8.530</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>8.530</b>

## 5.2. Endividamento

Em 30/09/2023, 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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
FORNECEDORES	6.395	4%	1%	6.329	4%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	36.484	25%	1%	36.150	25%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	49.415	34%	0%	49.363	34%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	39.474	27%	0%	39.474	27%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	14.498	10%	-2%	14.737	10%
OUTROS PASSIVOS	3	0%	0%	3	0%
<b>TOTAL</b>	<b>146.269</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>146.057</b>	<b>100%</b>

ENDIVIDAMENTO TOTAL SETEMBRO/2023 - R\$ MIL



Em 30/09/2023, as “Obrigações Sociais e Trabalhistas” somam em R\$ 36.484 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 setembro/2023 o quadro de empregados era constituído por 189 colaboradores ativos (189 colaboradores ativos no mês anterior).

As “Obrigações Tributárias” representam em 30/09/2023, 34% do endividamento com o total de R\$ 49.415 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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>					
ISSQN A PAGAR	25	0%	0%	25	0%
COFINS A PAGAR	5.221	11%	1%	5.191	11%
PIS A PAGAR	985	2%	1%	979	2%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	418	1%	0%	419	1%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	4	0%	8%	3	0%
RETENÇÃO INSS 11%	0	0%	100%	-	0%
RETENÇÃO ISSQN	59	0%	3%	58	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	8	0%	-6%	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>10.322</u>			<u>10.286</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>	
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
PIS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	483	1%	0%	483	1%
COFINS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	2.226	5%	0%	2.224	5%
INCRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	4.398	9%	0%	4.384	9%
	<u>7.107</u>			<u>7.092</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>	
<b>TOTAL</b>	<b>49.415</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>49.363</b>	<b>100%</b>

Em 30/09/2023 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 30/09/2023, representam 10% do endividamento total, com o montante de R\$ 14.498 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 30/09/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	31/12/2022
<b>CIRCULANTE</b>	<b>107.582</b>	<b>86%</b>	<b>0%</b>	<b>107.686</b>	<b>86%</b>	<b>104.462</b>
DISPONIBILIDADES	58.191	47%	-1%	59.009	47%	61.370
CLIENTES	36.339	29%	1%	35.917	29%	22.543
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	3.794	3%	-2%	3.879	3%	2.119
ESTOQUES	2.445	2%	0%	2.445	2%	2.504
EMPRÉSTIMOS - MÚTUO	1.895	2%	34%	1.411	1%	866
OUTROS ATIVOS	4.918	4%	-2%	5.026	4%	15.061
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>17.557</b>	<b>14%</b>	<b>0%</b>	<b>17.557</b>	<b>14%</b>	<b>15.851</b>
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	8.458	7%	0%	8.458	7%	6.752
INTANGÍVEL	71	0%	0%	71	0%	71
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>125.139</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>125.243</b>	<b>100%</b>	<b>120.314</b>
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	31/12/2022
<b>CIRCULANTE</b>	<b>128.592</b>	<b>103%</b>	<b>0%</b>	<b>128.396</b>	<b>103%</b>	<b>108.436</b>
FORNECEDORES	6.395	5%	1%	6.329	5%	5.364
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	36.484	29%	1%	36.150	29%	19.534
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	32.547	26%	0%	32.511	26%	24.358
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	39.474	32%	0%	39.474	32%	46.330
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	13.688	11%	-2%	13.928	11%	12.848
OUTROS PASSIVOS	3	0%	0%	3	0%	2
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>17.677</b>	<b>14%</b>	<b>0%</b>	<b>17.661</b>	<b>14%</b>	<b>16.134</b>
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	16.867	13%	0%	16.852	13%	15.325
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	810	1%	0%	810	1%	810
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(21.130)</b>	<b>-17%</b>	<b>100%</b>	<b>(20.814)</b>	<b>-17%</b>	<b>(4.256)</b>
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	(18.871)	-15%	2%	(18.555)	-15%	(20.210)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>125.139</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>125.243</b>	<b>100%</b>	<b>120.314</b>

### **ANÁLISE DO ATIVO:**

Ao analisar os saldos do Ativo em 30/09/2023, nota-se que a principal variação ocorreu na seguinte conta:

- **Empréstimos – Mútuos:** Em 30/09/2023, houve aumento de 34%, sendo R\$ 484 mil a maior no comparativo, provocado por saldos a receber da Plantão Serviços de Vigilância.

### **ANÁLISE DO PASSIVO:**

Em 30/09/2023, 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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	128.592	103%	0%	128.396	103%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.677	14%	0%	17.661	14%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(21.130)	-17%	2%	(20.814)	-17%
<b>TOTAL</b>	<b>125.139</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>125.243</b>	<b>100%</b>

Em 30/09/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas nos saldos do Passivo.

### **PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 30/09/2023 registra saldo negativo de R\$ 21.130 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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	11.747	-56%	0%	11.747	-56%
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(1.269)	6%	0%	(1.269)	6%
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	(12.737)	60%	0%	(12.737)	61%
RESULTADO DO PERÍODO	(18.871)	89%	2%	(18.555)	89%
<b>TOTAL</b>	<b>(21.130)</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>(20.814)</b>	<b>100%</b>

### **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
<b><u>BENS EM COMODATO</u></b>		
REMESSA DE BENS EM COMODATO P/ CLIENTES	251	251
BENS RECEBIDOS EM COMODATO	495	495
	<u>746</u>	<u>746</u>
<b><u>IMOBILIZADO PARA PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS</u></b>		
CONTRATO PREST DE SERVIÇOS - IMOBILIZADO	1.575	1.575
<b><u>ESTOQUE P/ DEMONSTRAÇÃO</u></b>		
ESTOQUE DE MERCADORIA EM DEMONSTRAÇÃO	266	266
<b><u>ESTOQUE P/ CONSERTO OU REPARO</u></b>		
MERCADORIA EM PODER DE TERCEIROS	109	109
<b><u>ESTOQUE DE MATÉRIA PRIMA</u></b>		
MATÉRIA PRIMA EM PODER DE TERCEIROS	313	313
<b>TOTAL</b>	<b>3.009</b>	<b>3.009</b>

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA. em 30/09/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal				Resultado Acumulado			
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	31/12/2022	
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>								
Prestação de Serviços	646	100%	647%	87	100%	38.059	156.750	
Deduções da Receita	(81)	-13%	471%	(14)	-16%	(5.662)	(20.591)	
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>565</b>	<b>87%</b>	<b>681%</b>	<b>72</b>	<b>84%</b>	<b>32.397</b>	<b>136.160</b>	
Custos dos Serviços Prestados	(498)	-77%	-73%	(1.874)	-2167%	(34.950)	(123.062)	
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>67</b>	<b>12%</b>	<b>-104%</b>	<b>(1.802)</b>	<b>-2490%</b>	<b>(2.553)</b>	<b>13.098</b>	
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>158%</b>			<b>3248%</b>		<b>143%</b>	<b>111%</b>	
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>								
Administrativas e gerais	(394)	-61%	-17%	(476)	-550%	(10.950)	(28.290)	
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	(292)	(30)	
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(394)</b>	<b>-61%</b>	<b>-17%</b>	<b>(476)</b>	<b>-550%</b>	<b>(11.242)</b>	<b>(28.320)</b>	
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(327)</b>	<b>-51%</b>	<b>-86%</b>	<b>(2.278)</b>	<b>-2633%</b>	<b>(13.794)</b>	<b>(15.222)</b>	
Receita Financeira	13	2%	-53%	28	33%	484		
Despesa Financeira	(3)	0%	-90%	(31)	-36%	(5.561)		
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>10</b>	<b>2%</b>	<b>-491%</b>	<b>(3)</b>	<b>-3%</b>	<b>(5.077)</b>	<b>(4.988)</b>	
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(316)</b>	<b>-49%</b>	<b>-86%</b>	<b>(2.280)</b>	<b>-2636%</b>	<b>(18.871)</b>	<b>(20.210)</b>	
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-	
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(316)</b>	<b>-49%</b>	<b>-86%</b>	<b>(2.280)</b>	<b>-2636%</b>	<b>(18.871)</b>	<b>(20.210)</b>	

O Resultado em 30/09/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 316 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 2.280 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 18.871 mil.

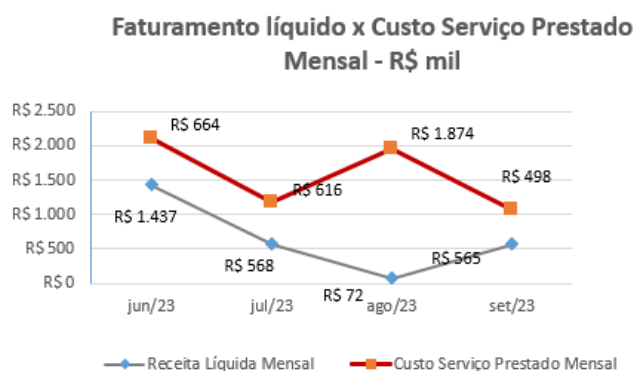
Os custos e despesas operacionais representam 158% da receita líquida em 30/09/2023, contra 3248% no mês anterior.

As receitas líquidas de vendas registraram em setembro/2023 aumento de 681% quando comparadas ao mês anterior. De acordo com a Recuperanda, foi influenciada pelo faturamento acumulado de receitas da competência de agosto no mês de setembro. Já os custos dos serviços prestados registraram redução de 73% no período sob análise, devido ao registro acumulado no mês de agosto/2023 de custo de mão de obra direta de períodos anteriores proveniente de

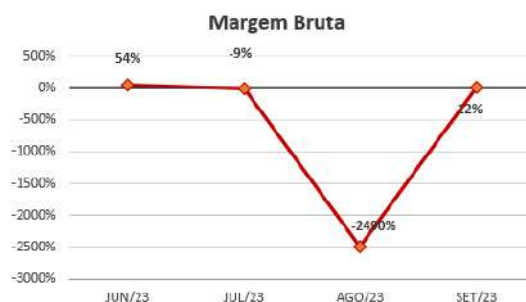


conciliações de saldos trabalhistas, não ocorrendo em setembro/2023. A margem bruta foi positiva em 12% no mês sob análise contra margem bruta negativa de 2490% no mês anterior.

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



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

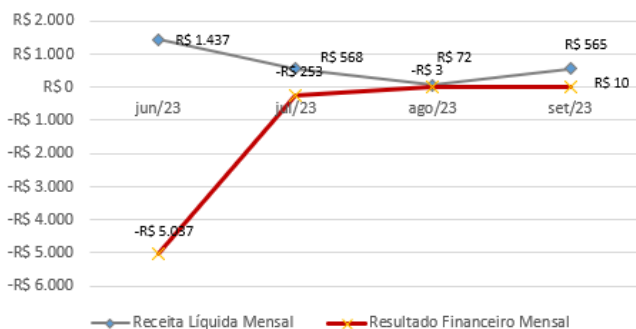


As despesas operacionais registraram redução de 17%, em virtude principalmente da redução das contas: “Aluguéis e Condomínios”, “Energia Elétrica, Água e Esgoto”, “Vale Transporte”, “Manutenção de Software e Hardware” e Serviços Prestados-PJ”.

O resultado financeiro líquido da Recuperanda apresentou saldo positivo em R\$ 10 mil em setembro/2023 contra o saldo negativo em R\$ 3 mil no mês anterior.

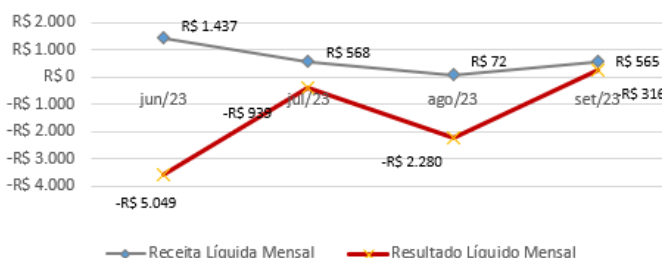
Nota-se que o resultado financeiro não sofre influências do faturamento, conforme gráfico.

**Faturamento Líquido x Resultado Financeiro mensal - R\$ mil**



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

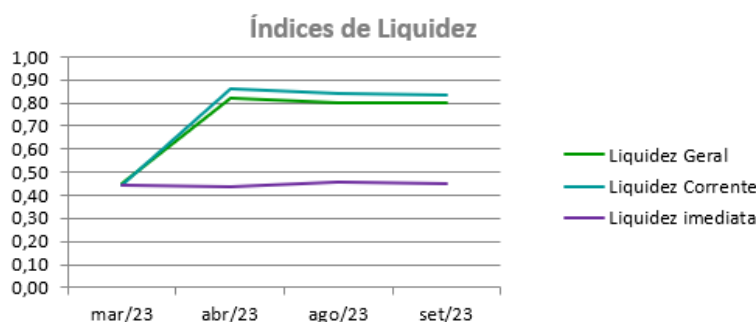
**Faturamento Líquido x Resultado Líquido mensal - R\$ mil**



## 5.4. Indicadores Financeiros

### ÍNDICES DE LIQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	mar/23	abr/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	0,45	0,82	0,80	0,80
Liquidez Corrente	0,44	0,86	0,84	0,84
Liquidez imediata	0,44	0,43	0,46	0,45



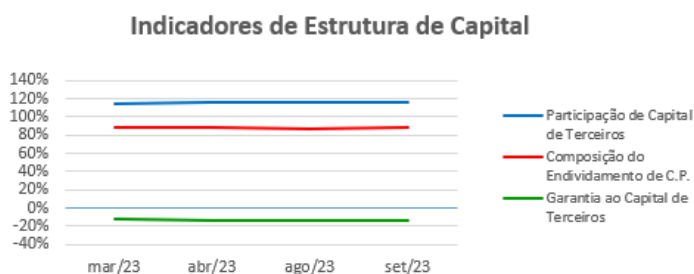
A liquidez geral, índice que indica a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a empresa possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a aproximadamente 80% das obrigações de curto e longo prazo em 30/09/2023.

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 30/09/2023 a empresa possui cerca de R\$ 0,84 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,45 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**

<b>ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>ago/23</b>	<b>set/23</b>
Participação de Capital de Terceiros	115%	116%	117%	117%
Composição do Endividamento de C.P.	88%	88%	88%	88%
Garantia ao Capital de Terceiros	-13%	-14%	-14%	-14%



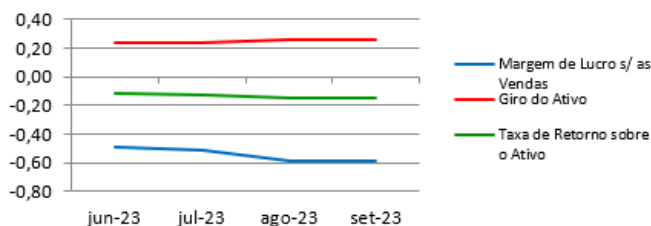
A participação de capital de terceiros na atividade em 30/09/2023, representa o equivalente a 117% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

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 -14% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

## **ÍNDICES DE RENTABILIDADE**

<b>ÍNDICES DE RENTABILIDADE</b>	<b>jun-23</b>	<b>jul-23</b>	<b>ago-23</b>	<b>set-23</b>
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,49	-0,51	-0,58	-0,58
Giro do Ativo	0,23	0,24	0,25	0,26
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,12	-0,12	-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 30/09/2023 foi apurado resultado negativo de R\$0,58 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 30/09/2023 foi apurado 0,26.

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 30/09/2023 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\$	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	17.557	17.557		
Passivo não circulante	(3.152)	(3.453)		
	<b>(20.709)</b>	<b>(21.010)</b>	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	48.678	49.391		
Passivo operacional	92.245	92.108		
	<b>(43.567)</b>	<b>(42.717)</b>	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	59.009	58.191		
Passivo financeiro	36.150	36.484		
	<b>22.858</b>	<b>21.707</b>	(+)	(+)

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 30/09/2023 de R\$ 316 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 18.871 mil, no exercício de 2023.

O principal ativo da Recuperanda é o grupo das Disponibilidades que registra saldo de R\$ 58.191 mil, correspondendo a 54% do Ativo Circulante total. Já os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias que somam em R\$ 49.415 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\$ 21.130 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

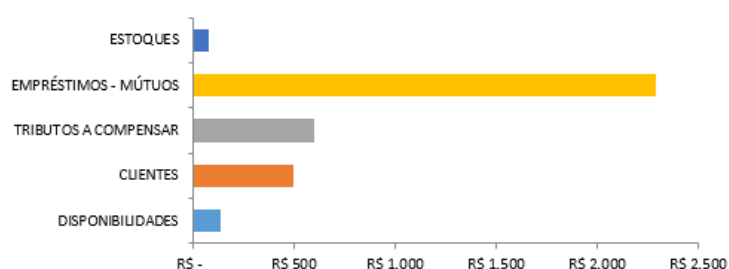
Em 30/09/2023, os ativos da Recuperanda são constituídos 100% pelo grupo de contas do Ativo Circulante:

ATIVO - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	3.601	100%	1%	3.581	100%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	-	0%	0%	-	0%
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>3.601</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>3.581</b>	<b>100%</b>

O Ativo Circulante em 30/09/2023 registra o saldo de R\$ R\$ 3.601 mil e é composto pelas seguintes contas:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
DISPONIBILIDADES	135	4%	-6%	145	4%
CLIENTES	497	14%	0%	497	14%
TRIBUTOS A COMPENSAR	601	17%	5%	572	16%
ESTOQUES	80	2%	0%	80	2%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	2.288	64%	0%	2.288	64%
<b>TOTAL</b>	<b>3.601</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>3.581</b>	<b>100%</b>

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



Em 30/09/2023 o grupo das Disponibilidades representa 4% do Ativo com o saldo de R\$ 135 mil, composto por Bancos Conta Movimento.

A conta Clientes, em 30/09/2023, 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 30/09/2023, 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 64% do Ativo Circulante com o montante de R\$ R\$ 2.288 mil, composto em sua totalidade pela empresa CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.

A Recuperanda não possui saldo registrado no Ativo Não Circulante.

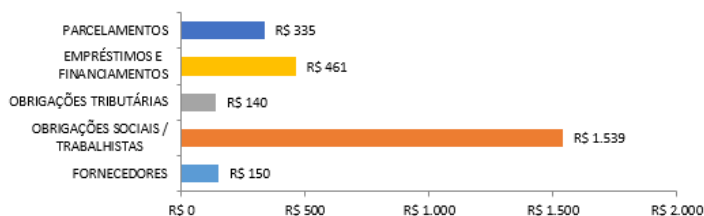
## 6.2. Endividamento

Em 30/09/2023, 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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
FORNECEDORES	150	6%	0%	150	6%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.539	59%	-4%	1.604	62%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	140	5%	-61%	358	14%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	461	18%	0%	461	18%
PARCELAMENTOS	335	13%	100%	-	0%
<b>TOTAL</b>	<b>2.626</b>	<b>70%</b>	<b>2%</b>	<b>2.575</b>	<b>82%</b>



**ENDIVIDAMENTO TOTAL 0 - R\$ MIL**



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 1.539 mil, sendo 59% do endividamento total, composto principalmente por saldos de provisão de férias, salários e rescisões a pagar. Em 30/09/2023, não havia colaboradores ativos no quadro de empregados.

As Obrigações Tributárias representam, em 30/09/2023, 5% do total do endividamento com o montante de R\$ 140 mil e estão registradas no curto e longo prazo.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>					
ISSQN A PAGAR	7	5%	0%	7	2%
COFINS A PAGAR	0	0%	-100%	149	42%
PIS A PAGAR	0	0%	-100%	32	9%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	-	2	-2%	5	1%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	-	0%	-100%	0	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	-	0%	-100%	0	0%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL ESTIMATIVA	-	0%	100%	-	0%
	5	4%	-97%	194	54%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
INCRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	134	96%	-18%	164	46%
	134	96%	-18%	164	46%
<b>TOTAL</b>	<b>140</b>	<b>100%</b>	<b>-61%</b>	<b>358</b>	<b>100%</b>

### 6.3. Análise Financeira

Apresentação do Balanço Patrimonial da CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA. em 30/09/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

## BALANÇO PATRIMONIAL

### ATIVO - EM R\$ MIL

	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	31/12/2022
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.601</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>3.581</b>	<b>100%</b>	<b>2.735</b>
DISPONIBILIDADES	135	4%	-6%	145	4%	104
CLIENTES	497	14%	0%	497	14%	505
TRIBUTOS A COMPENSAR	601	17%	5%	572	16%	531
ESTOQUES	80	2%	0%	80	2%	80
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	2.288	64%	0%	2.288	64%	1.515
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.601</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>3.581</b>	<b>100%</b>	<b>2.735</b>

### PASSIVO - EM R\$ MIL

	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	31/12/2022
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.157</b>	<b>60%</b>	<b>-11%</b>	<b>2.411</b>	<b>67%</b>	<b>1.940</b>
FORNECEDORES	150	4%	0%	150	4%	159
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.539	43%	-4%	1.604	45%	1.650
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	5	0%	-97%	194	5%	132
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	461	13%	0%	461	13%	-
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>469</b>	<b>13%</b>	<b>186%</b>	<b>164</b>	<b>5%</b>	<b>156</b>
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	134	4%	-18%	164	5%	156
PARCELAMENTOS	335	9%	100%	-	0%	-
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>975</b>	<b>27%</b>	<b>100%</b>	<b>1.006</b>	<b>28%</b>	<b>639</b>
CAPITAL SOCIAL	663	18%	0%	663	19%	663
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(161)	-4%	0%	(161)	-5%	-
ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	241	7%	0%	241	7%	241
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	(103)	-3%	0%	(103)	-3%	(666)
RESULTADO DO PERÍODO	336	9%	-8%	367	10%	401
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>3.601</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>3.581</b>	<b>100%</b>	<b>2.735</b>

### ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 30/09/2023, nota-se que não foram registradas variações significativas.

### **ANÁLISE DO PASSIVO:**

Em 30/09/2023, 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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	2.157	60%	-11%	2.411	67%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	469	13%	186%	164	5%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	975	27%	-3%	1.006	28%
<b>TOTAL</b>	<b>3.601</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>3.581</b>	<b>100%</b>

Ao analisar os saldos do Passivo em 30/09/2023, nota-se que a principal variação ocorrida se deu na conta de Obrigações Tributárias, pois ocorreu transferência de dívidas tributárias do passivo circulante para o passivo não circulante. Adicionalmente, a Recuperanda parcelou débitos fiscais em 60 meses.

### **PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 30/09/2023 registra saldo de R\$ 975 mil. O Capital Social é de R\$ 663 mil. Segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	663	43%	0%	663	41%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(161)	-10%	0%	(161)	-10%
ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	241	16%	0%	241	15%
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	(103)	-7%	0%	(103)	-6%
RESULTADO DO PERÍODO	336	22%	-8%	367	23%
<b>TOTAL</b>	<b>975</b>	<b>63%</b>	<b>-3%</b>	<b>1.006</b>	<b>63%</b>

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA. em 30/09/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL

	Resultado Mensal					Resultado Anual	
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	31/12/2022
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>							
Prestação de Serviços	-	0%	0%	-	0%	770	9.119
Deduções da Receita	-	0%	0%	-	0%	(110)	(560)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>	<b>661</b>	<b>8.560</b>
Custos dos Serviços Prestados	(30)	96%	165%	(11)	75%	(306)	(7.934)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>(30)</b>	<b>96%</b>	<b>165%</b>	<b>(11)</b>	<b>75%</b>	<b>355</b>	<b>626</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>							
Administrativas e gerais	(2)	5%	0%	(1)	0%	(16)	(67)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(2)</b>			<b>(1)</b>		<b>(16)</b>	<b>(67)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(31)</b>	<b>101%</b>	<b>147%</b>	<b>(13)</b>	<b>84%</b>	<b>339</b>	<b>559</b>
Receita Financeira	-	0%	0%	-	0%	-	-
Despesa Financeira	0	-1%	0%	(2)	0%	(3)	(10)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>0</b>			<b>(2)</b>		<b>(3)</b>	
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(31)</b>	<b>100%</b>	<b>106%</b>	<b>(15)</b>	<b>100%</b>	<b>336</b>	<b>549</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	(148)
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(31)</b>	<b>100%</b>	<b>106%</b>	<b>(15)</b>	<b>100%</b>	<b>336</b>	<b>401</b>

O Resultado em 30/09/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 31 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 15 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado lucro líquido de R\$ 336 mil.

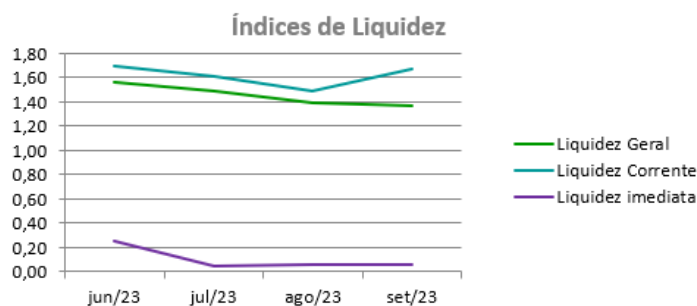
Observa-se que no período em análise o resultado mensal não registrou faturamento. De acordo com a Recuperanda, a empresa está em inatividade operacional.

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

## 6.4. Indicadores Financeiros

## **ÍNDICES DE LÍQUIDEZ**

<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>	<b>ago/23</b>	<b>set/23</b>
Liquidez Geral	1,56	1,48	1,39	1,37
Liquidez Corrente	1,69	1,61	1,49	1,67
Liquidez imediata	0,25	0,04	0,06	0,06



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 30/09/2023.

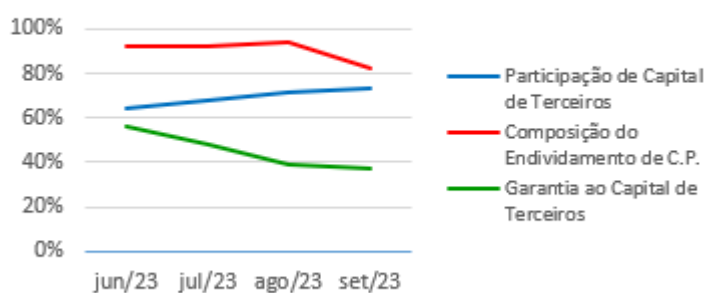
Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo é favorável para a Recuperanda, pois em 30/09/2023 a empresa possui cerca de R\$ 1,67 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de 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\$ 0,06 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**

<b>ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>	<b>ago/23</b>	<b>set/23</b>
Participação de Capital de Terceiros	64%	67%	72%	73%
Composição do Endividamento de C.P.	92%	92%	94%	82%
Garantia ao Capital de Terceiros	56%	48%	39%	37%

### **Indicadores de Estrutura de Capital**



A participação de capital de terceiros na atividade em 30/09/2023, 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	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	-	-		
Passivo não circulante	1.170	1.444		
	<b>1.170</b>	<b>1.444</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	3.437	3.466		
Passivo operacional	806	617		
	<b>2.630</b>	<b>2.848</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	145	135		
Passivo financeiro	1.604	1.539		
	<b>(1.460)</b>	<b>(1.404)</b>	(-)	(-)

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 30/09/2023 de R\$ 31 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 336 mil, no exercício de 2023.

O Ativo da Recuperanda possui 64% do seu total, concentrado na conta Empréstimos referente a mútuos a receber de empresas do Grupo Conservo com o saldo de R\$ 2.288 mil. Já o endividamento está concentrado principalmente na conta de Obrigações Sociais e Trabalhista que representa 59% do total, no montante de R\$ 1.539 mil. O Patrimônio Líquido registra saldo positivo de R\$ 975 mil.

## 7. CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA.

### 7.1. Ativos

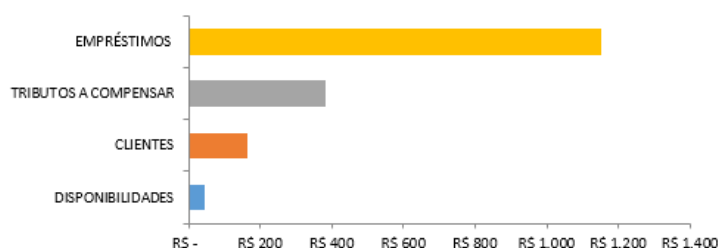
Em 30/09/2023, os ativos da Recuperanda são constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 68% do total:

ATIVO - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	1.743	68%	0%	1.743	68%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	818	32%	0%	818	32%
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>2.561</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>2.561</b>	<b>100%</b>

O Ativo Circulante em 30/09/2023 registra o saldo de R\$ 1.743 mil e seu maior saldo foi observado na conta Empréstimos, que representa 66% deste grupo:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
DISPONIBILIDADES	44	3%	0%	44	3%
CLIENTES	164	9%	0%	164	9%
TRIBUTOS A COMPENSAR	383	22%	0%	383	22%
EMPRÉSTIMOS	1.152	66%	0%	1.152	66%
<b>TOTAL</b>	<b>1.743</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>1.743</b>	<b>100%</b>

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





A conta Clientes, em 30/09/2023, 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 30/09/2023, 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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	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%
<b>TOTAL</b>	<b>1.152</b>	<b>-4%</b>	<b>0%</b>	<b>1.152</b>	<b>-4%</b>

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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
EMPRÉSTIMOS À SÓCIOS	810	99%	0%	810	99%
IMOBILIZADO	8	1%	0%	8	1%
<b>TOTAL</b>	<b>818</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>818</b>	<b>100%</b>

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

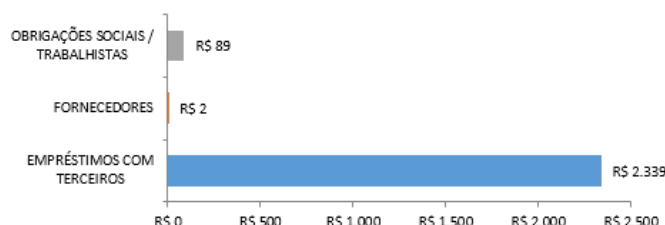
ATIVO IMOBILIZADO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIACÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 30/09/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/08/2023
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2	(1)	2	20%	0%	2
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	9	(3)	6	80%	0%	6
<b>TOTAL ATIVO PERMANENTE</b>	<b>12</b>	<b>(4)</b>	<b>8</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>8</b>

## 7.2. Endividamento

Em 30/09/2023, 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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
FORNECEDORES	2	0%	0%	2	0%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	89	4%	0%	89	4%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.339	96%	0%	2.339	96%
<b>TOTAL</b>	<b>2.430</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>2.430</b>	<b>100%</b>

ENDIVIDAMENTO TOTAL SETEMBRO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 89 mil, sendo 4% do endividamento total, composto principalmente por saldos de provisão de férias, salários e rescisões a pagar. Em 30/09/2023, o quadro de colaboradores não possuía empregados ativos.

Os Empréstimos e Financiamentos representam em 30/09/2023, 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 30/09/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	31/12/2022
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.743</b>	<b>68%</b>	<b>0%</b>	<b>1.743</b>	<b>68%</b>	<b>1.720</b>
DISPONIBILIDADES	44	2%	0%	44	2%	1.250
CLIENTES	164	6%	0%	164	6%	140
TRIBUTOS A COMPENSAR	383	15%	0%	383	15%	380
EMPRÉSTIMOS	1.152	45%	0%	1.152	45%	(50)
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>818</b>	<b>32%</b>	<b>0%</b>	<b>818</b>	<b>32%</b>	<b>818</b>
EMPRÉSTIMOS	810	32%	0%	810		810
IMOBILIZADO	8	0%	0%	8		8
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>2.561</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>2.561</b>	<b>100%</b>	<b>2.538</b>
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	31/12/2022
<b>CIRCULANTE</b>	<b>97</b>	<b>4%</b>	<b>0%</b>	<b>97</b>	<b>4%</b>	<b>77</b>
FORNECEDORES	2	0%	0%	2	0%	1
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	89	3%	0%	89	3%	71
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	5	0%	0%	5	0%	5
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.334</b>	<b>91%</b>	<b>0%</b>	<b>2.334</b>	<b>91%</b>	<b>2.334</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.334	91%	0%	2.334	91%	2.334
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>131</b>	<b>5%</b>	<b>100%</b>	<b>131</b>	<b>5%</b>	<b>127</b>
CAPITAL SOCIAL	99	4%	0%	99	4%	99
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	29	1%	0%	29	1%	29
RESULTADO DO PERÍODO	4	0%	0%	4	0%	-
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.561</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>2.561</b>	<b>100%</b>	<b>2.538</b>

### **ANÁLISE DO ATIVO:**

Ao analisar os saldos do Ativo em 30/09/2023, nota-se que não ocorreram variações nos saldos, para maiores comentários.

### **ANÁLISE DO PASSIVO:**

Em 30/09/2023, 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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	97	4%	0%	97	4%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.334	91%	0%	2.334	91%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	131	5%	0%	131	5%
<b>TOTAL</b>	<b>2.561</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>2.561</b>	<b>100%</b>

Ao analisar os saldos do Passivo em 30/09/2023, nota-se não ocorreram variações, para maiores comentários.

### **PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 30/09/2023 registra saldo de R\$ 131 mil. O Capital Social é de R\$ 99 mil. Segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	99	75%	0%	99	75%
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	29	22%	0%	29	22%
RESULTADO DO PERÍODO	4	3%	0%	4	3%
<b>TOTAL</b>	<b>131</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>131</b>	<b>100%</b>

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. em 30/09/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal					Resultado Anual	
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	31/12/2022
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>							
Prestação de Serviços	-	0%	0%	-	0%	29	235
Deduções da Receita	-	0%	0%	-	0%	(2)	(14)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>							
	-	0%	0%	-	0%	28	221
Custos dos Serviços Prestados	-	0%	0%	-	0%	(23)	(221)
<b>RESULTADO BRUTO</b>							
	-	0%	0%	-	0%	5	(0)
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>							
Administrativas e gerais	-	0%	0%	-	0%	(1)	(10)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	-	0%	0%	-	0%	(1)	(10)
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>							
	-	0%	0%	-	0%	4	(10)
Receita Financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0
Despesa Financeira	-	0%	0%	-	0%	-	(2)
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>							
	-	0%	0%	-	0%	4	(12)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>							
	-	100%	0%	-	100%	4	(12)

Em 30/09/2023 não houve apuração de resultado, nem no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado lucro líquido de R\$ 4 mil.

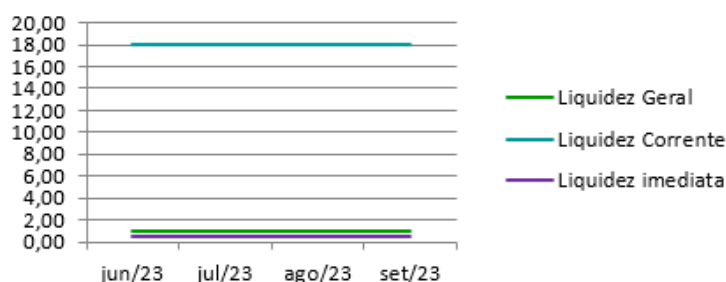
As Recuperandas informaram que a empresa se encontra com as atividades interrompidas.

## 7.4. Indicadores Financeiros

### ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	1,05	1,05	1,05	1,05
Liquidez Corrente	18,06	18,06	18,06	18,06
Liquidez imediata	0,45	0,45	0,45	0,45

### 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 30/09/2023.

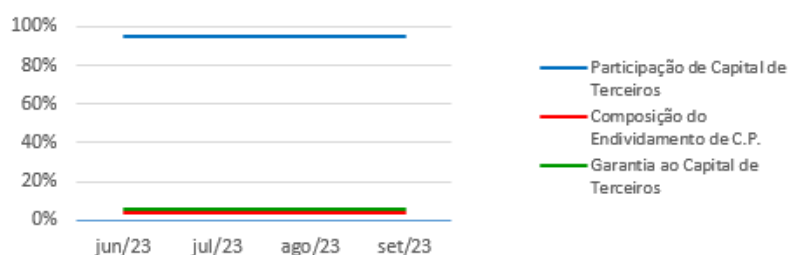
Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo é favorável para a Recuperanda, pois em 30/09/2023 a empresa possui cerca de R\$ 18,06 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/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%

### Indicadores de Estrutura de Capital



A participação de capital de terceiros na atividade em 30/09/2023, 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\$	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	818	818		
Passivo não circulante	<u>2.464</u>	<u>2.464</u>		
	<b>1.647</b>	<b>1.647</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	1.699	1.699		
Passivo operacional	<u>7</u>	<u>7</u>		
	<b>1.692</b>	<b>1.692</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	44	44		
Passivo financeiro	<u>89</u>	<u>89</u>		
	<b>(45)</b>	<b>(45)</b>	(-)	(-)

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

## 7.5. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. não houve apuração de resultado mensal em 30/09/2023. Já no acumulado do exercício foi apurado lucro líquido de R\$ 4 mil.

O Ativo da Recuperanda está 66% concentrado no saldo de Empréstimo referente a conta “Banco a Conciliar” com o saldo de R\$ 1.204 mil. Já o endividamento está concentrado na conta de Empréstimos com mútuos a pagar e representa 96% do total da dívida, no montante de R\$ 2.339 mil. O Patrimônio Líquido registra saldo positivo de R\$ 131 mil.



## 8. PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA.

### 8.1. Ativos

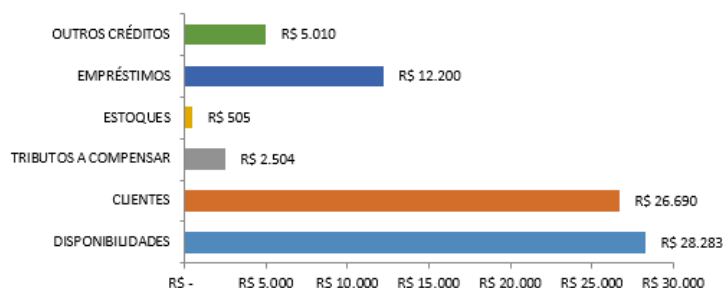
Em 30/09/2023, os ativos da Recuperanda eram constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 93% do total:

ATIVO - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	75.191	93%	0%	75.521	93%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	5.792	7%	-2%	5.907	7%
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>80.984</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>81.429</b>	<b>100%</b>

O Ativo Circulante em 30/09/2023 registra o saldo de R\$ 75.191 mil e seu maior saldo foi observado na conta de Disponibilidades, que representa 38% da conta do Ativo Circulante:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
DISPONIBILIDADES	28.283	38%	81%	15.620	21%
CLIENTES	26.690	35%	-33%	40.081	53%
TRIBUTOS A COMPENSAR	2.504	3%	-3%	2.575	3%
ESTOQUES	505	1%	0%	505	1%
EMPRÉSTIMOS	12.200	16%	0%	12.200	16%
OUTROS CRÉDITOS	5.010	7%	10%	4.540	6%
<b>TOTAL</b>	<b>75.191</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>75.521</b>	<b>100%</b>

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



Em 30/09/2023, o grupo das Disponibilidades registra o saldo de R\$ R\$ 28.283 mil, composto principalmente pelo saldo de “Caixa Geral” em R\$ 18.323 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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
CAIXA GERAL	18.323	65%	0%	18.322	117%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	9.848	35%	-450%	(2.814)	-18%
APLICAÇÕES DE LIQ. IMEDIATA	112	0%	0%	112	1%
<b>TOTAL</b>	<b>28.283</b>	<b>100%</b>	<b>81%</b>	<b>15.620</b>	<b>100%</b>

A conta Clientes, em 30/09/2023, registra o saldo de R\$ R\$ 26.690 mil e representa 35% 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 30/09/2023, a conta de Empréstimos, se refere a mútuos a receber de empresas do Grupo Conservo, no montante de R\$ R\$ 12.200 mil, sendo 16% do Ativo Circulante. Já no Ativo Não Circulante, consta o saldo de R\$ 236 mil de mútuos a receber.

EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>					
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA - MUTUO	11.460	92%	0%	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%
	12.200			12.200	
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA - MUTUO	236	2%	0%	236	2%
<b>TOTAL</b>	<b>12.436</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>12.436</b>	<b>100%</b>

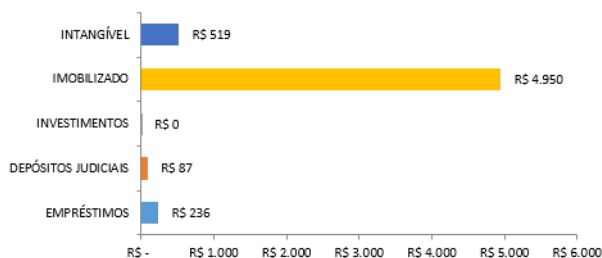
Os Outros Ativos, em 30/09/2023, somam em R\$ R\$ 5.010 mil e representam 7% do Ativo Circulante, composto principalmente pelos “Depósitos Recursais” em R\$ 3.664 mil e pela conta de “(+/-) Conta Corrente – Bancos a Conciliar” com o saldo de R\$ 958 mil. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos da conta “(+/-) Conta Corrente**

- Bancos a Conciliar”, não está classificada no grupo das Disponibilidades e sua expectativa de realização.

Em 30/09/2023, o Ativo Não Circulante representa 7% do Ativo e é composto por:

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
EMPRÉSTIMOS	236	4%	0%	236	4%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	87	2%	0%	87	1%
INVESTIMENTOS	0	0%	0%	0	0%
IMOBILIZADO	4.950	85%	-2%	5.065	86%
INTANGÍVEL	519	9%	0%	519	9%
<b>TOTAL</b>	<b>5.792</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>5.907</b>	<b>100%</b>

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



Em 30/09/2023, o maior componente do Ativo Não Circulante é o Ativo Imobilizado e Intangível que juntos somam em R\$ 5.468 mil e representam 85% do total, as máquinas e equipamentos são os mais expressivos no total. 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.**

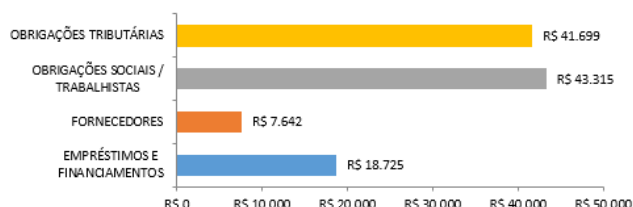
ATIVO FIXO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 30/09/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/08/2023
<b>IMOBILIZADO</b>						
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.438	(129)	2.309	42%	0%	2.309
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	219	(44)	175	3%	0%	175
VEÍCULOS	416	(88)	328	6%	0%	328
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	723	(670)	52	1%	0%	52
EQUIPAMENTOS DE SEGURANÇA ELETRÔNICA	191	(154)	37	1%	0%	37
ARMAMENTOS	1.848	(6)	1.842	34%	0%	1.842
ARMAS	56	(0)	55	1%	0%	55
INSTALAÇÕES PREDIAIS	25	-	25	0%	0%	25
LEASING BANCO SAFRA	-	(9)	9	0%	-108%	106
BENS REAVALIADOS	284	(12)	272	5%	0%	272
SOFTWARES	-	(138)	-138	-3%	0%	-138
	6.198	(1.249)	4.950	93%	-2%	5.065
<b>INTANGÍVEL</b>						
MARCAS	1	-	1	0%	0%	1
SOFTWARES	518	-	518	9%	0%	518
	519	-	519	9%	0%	519
<b>TOTAL ATIVO PERMANENTE</b>	<b>6.717</b>	<b>(1.249)</b>	<b>5.468</b>	<b>103%</b>	<b>-2%</b>	<b>5.583</b>

## 8.2. Endividamento

Em 30/09/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto, principalmente, por: 37% pelas Obrigações Tributárias, incluindo os Parcelamentos; 39% por Obrigações Sociais e Trabalhistas; 17% pelos Empréstimos e Financiamentos; e 7% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
FORNECEDORES	7.642	7%	1%	7.567	7%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	43.315	39%	0%	43.397	39%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	41.699	37%	0%	41.773	37%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	18.725	17%	0%	18.725	17%
<b>TOTAL</b>	<b>111.381</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>111.462</b>	<b>100%</b>

ENDIVIDAMENTO TOTAL SETEMBRO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 43.315 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 30/09/2023, o quadro de colaboradores contava com 62 empregados ativos (62 empregados ativos no mês anterior).

OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
SALÁRIOS	7.958	18%	-2%	8.137	19%
FÉRIAS	436	1%	0%	435	1%
RESCISÕES	11.800	27%	0%	11.758	27%
PENSÃO ALIMENTÍCIA	134	0%	0%	135	0%
EMPRESTIMOS FUNCIONARIOS	462	1%	0%	462	1%
PRO-LABORE	59	0%	0%	59	0%
INSS	4.868	11%	0%	4.861	11%
FGTS	1.395	3%	1%	1.387	3%
CONTRIBUIÇÕES SINDICAIS	169	0%	0%	168	0%
INSS PERDCOMP A HOMOLOGAR	2.774	6%	0%	2.774	6%
FGTS MULTA 40% - RESCISÃO	11.844	27%	0%	11.827	27%
PROVISÃO FÉRIAS / 13º SALÁRIO	1.416	3%	2%	1.393	3%
<b>TOTAL</b>	<b>43.315</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>43.397</b>	<b>100%</b>

Em 30/09/2023, os Empréstimos e Financiamentos correspondem a 17% do total, com o saldo de R\$ 18.725 mil, classificado no Passivo Circulante. A seguir a composição do endividamento bancário e empréstimos:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	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	22%	0%	4.159	22%
BANCO SICOOB	1.636	9%	0%	1.636	9%
BANCO BS2	876	5%	0%	876	5%
	<u>17.715</u>	95%	0%	<u>17.715</u>	95%
<u>EMPRÉSTIMOS PESSOAS JURIDICAS</u>					
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA - MUTUO	750	4%	0%	750	4%
CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA - MÚTUO	-	0%	100%	-	0%
S.E.S. SISTEMAS DE SEGURANÇA LTDA - MUTUO	260	1%	0%	260	1%
	<u>1.010</u>	5%	0%	<u>1.010</u>	5%
<b>TOTAL</b>	<b>18.725</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>18.725</b>	<b>100%</b>

As Obrigações Tributárias representam, em 30/09/2023, 37% do endividamento com o total de R\$ 41.699 mil. Os Parcelamentos somam em R\$ 30.212 mil e correspondem a 72% das Obrigações Tributárias.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>					
ISSQN A PAGAR	97	0%	0%	97	0%
COFINS A PAGAR	3.807	9%	-2%	3.874	9%
PIS A PAGAR	825	2%	-2%	839	2%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	789	2%	1%	782	2%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	2	0%	-7%	2	0%
RETENÇÃO INSS 11%	0	0%	0%	0	0%
RETENÇÃO ISSQN	65	0%	2%	64	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	2	0%	-12%	2	0%
PARCELAMENTO PERT LEI 13.496/2017 - RESCISÃO	18.165	44%	0%	18.165	43%
	23.752	57%	0%	23.826	57%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
PIS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	175	0%	0%	175	0%
COFINS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	808	2%	0%	808	2%
INCRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	4.917	12%	0%	4.917	12%
PARCELAMENTO INSS 13º SALÁRIO DE 2020 e 02.2021 - 0	262	1%	0%	262	1%
PARCELAMENTO INSS MARÇO 2021 - 0009084120002419	655	2%	0%	655	2%
PARCELAMENTO INSS ABRIL 2021 - 00090821200024815E	464	1%	0%	464	1%
PARCELAMENTO FGTS 02/2021 CONTRATO 2021001414	114	0%	0%	114	0%
PARCELAMENTO INSS 05/2021 - 00090821200033951292	132	0%	0%	132	0%
PARC. CONTRIB. PREVID. TERCEIROS 05, 06, 07 e 08/2021	640	2%	0%	640	2%
PARCELAMENTO PGFN INSS 04/2021 - 005.208.138 - PSV	480	1%	0%	480	1%
PARCELAMENTO 13/2020, 02/2021, 05/2021, 06/2021 e 0	2.182	5%	0%	2.182	5%
PARCELAMENTO INSS 13º 2021 PROC 021100012000028E	644	2%	0%	644	2%
PARCELAMENTO INSS 02-2022 PATRONAL PROC 0211000	933	2%	0%	933	2%
PARCELAMENTO FGTS 02/2022 CONTRATO 2022002986 -	142	0%	0%	142	0%
PARCELAMENTO INSS 03/2022 PATRONAL PROC.021100C	677	2%	0%	677	2%
PARCELAMENTO INSS 04/2022 PATRONAL PROC.021100C	618	1%	0%	618	1%
PARCELAMENTO FGTS 03/2022 CONTRATO 2022004336 -	153	0%	0%	153	0%
PARCELAMENTO FGTS 04/2022 CONTRATO 2022005061-	164	0%	0%	164	0%
PARCELAMENTO INSS 05/2022 PATRONAL PROC.021100C	627	2%	0%	627	2%
PARCELAMENTO FGTS 05/2022 CONTRATO 2022005921 -	148	0%	0%	148	0%
PARCELAMENTO FGTS 06/2022 CONTRATO 2022008523 -	150	0%	0%	150	0%
PARCELAMENTO FGTS 07/2022 CONTRATO 2022010878 -	156	0%	0%	156	0%
PARCELAMENTO FGTS 08 e 09/2022 CONTRATO 2022012	275	1%	0%	275	1%
PARCELAMENTO INSS 10/2022 PROC 021100012006964E	213	1%	0%	213	1%
PARCELAMENTO FGTS 10/2022 CONTRATO 2022013915 -	98	0%	0%	98	0%
PARCELAMENTO FGTS 11/2022 CONTRATO 2023000199 -	321	1%	0%	321	1%
PARCELAMENTO FGTS 12/2022 CONTRATO 2023001070 -	948	2%	0%	948	2%
PARCELAMENTO INSS 11/2022 PROC 021100012006914E	852	2%	0%	852	2%
	17.947	43%	0%	17.947	43%
<b>PARCELAMENTO INSS 11/2022 PROC 02110001200691</b>	<b>41.699</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>41.773</b>	<b>100%</b>

### 8.3. Análise Financeira

Apresentação do **Balanco Patrimonial** da PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. em 30/09/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	31/12/2022
<b>CIRCULANTE</b>	<b>75.191</b>	<b>93%</b>	<b>0%</b>	<b>75.521</b>	<b>93%</b>	<b>52.765</b>
DISPONIBILIDADES	28.283	35%	81%	15.620	19%	21.185
CLIENTES	26.690	33%	-33%	40.081	49%	13.424
TRIBUTOS A COMPENSAR	2.504	3%	-3%	2.575	3%	1.645
ESTOQUES	505	1%	0%	505	1%	487
EMPRÉSTIMOS	12.200	15%	0%	12.200	15%	11.192
OUTROS CRÉDITOS	5.010	6%	10%	4.540	6%	4.832
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>5.792</b>	<b>7%</b>	<b>-2%</b>	<b>5.907</b>	<b>7%</b>	<b>5.907</b>
EMPRÉSTIMOS	236	0%	0%	236	0%	236
DEPÓSITOS JUDICIAIS	87	0%	0%	87	0%	87
INVESTIMENTOS	0	0%	0%	0	0%	0
IMOBILIZADO	4.950	6%	-2%	5.065	6%	5.202
INTANGÍVEL	519	1%	0%	519	1%	381
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>80.984</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>81.429</b>	<b>100%</b>	<b>58.672</b>
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	31/12/2022
<b>CIRCULANTE</b>	<b>93.434</b>	<b>115%</b>	<b>0%</b>	<b>93.515</b>	<b>115%</b>	<b>68.093</b>
FORNECEDORES	7.642	9%	1%	7.567	9%	4.380
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	43.315	53%	0%	43.397	53%	22.402
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	23.752	29%	0%	23.826	29%	21.783
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	18.725	23%	0%	18.725	23%	19.528
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>17.947</b>	<b>22%</b>	<b>0%</b>	<b>17.947</b>	<b>22%</b>	<b>15.756</b>
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	17.947	22%	0%	17.947	22%	15.756
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(30.398)</b>	<b>-38%</b>	<b>100%</b>	<b>(30.033)</b>	<b>-37%</b>	<b>(25.176)</b>
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)	-34%	0%	(27.668)	-34%	(28.383)
RESULTADO DO PERÍODO	(5.741)	-7%	7%	(5.377)	-7%	-
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>80.984</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>81.429</b>	<b>100%</b>	<b>58.672</b>

### **ANÁLISE DO ATIVO:**

Ao analisar os saldos do Ativo em 30/09/2023, nota-se que as principais variações ocorreram nas seguintes contas:

- **Disponibilidades:** Em setembro/2023, foi registrado o aumento de 81%, R\$ 12.663 mil maior no comparativo, devido à entrada de recursos provenientes dos recebimentos da conta clientes, em especial Tribunal de Justiça do Estado de Minas Gerais.

- **Clientes:** Em setembro/2023, houve redução em 33% no período comparativo, R\$ 13.391 mil a menor que o mês anterior, consequência da baixa de recebimento de clientes em virtude de lançamentos de acerto (conciliação) financeiros, em especial Tribunal de Justiça do Estado de Minas Gerais.

- **Outros créditos:** Em setembro/2023 registrou-se um aumento em 10%, R\$ 470 mil maior que o mês anterior, devido ao recebimento de cliente, em especial CONAB conta nº 14.618.

### **ANÁLISE DO PASSIVO:**

Em 30/09/2023, 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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	93.434	115%	0%	93.515	115%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.947	22%	0%	17.947	22%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(30.398)	-38%	1%	(30.033)	-37%
<b>TOTAL</b>	<b>80.984</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>81.429</b>	<b>100%</b>

Ao analisar os saldos do Passivo em 30/09/2023, nota-se que não houve variações significativas, para maiores comentários.



## **PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 30/09/2023 registra saldo negativo de R\$ 30.398 mil e apresenta o passivo a descoberto, que ocorre quando os saldos do passivo exigível são maiores que os saldos do ativo, segue composição:

<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>V%</b>	<b>H%</b>	<b>31/08/2023</b>	<b>V%</b>
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	(5.741)	19%	7%	(5.377)	18%
<b>TOTAL</b>	<b>(30.398)</b>	<b>81%</b>	<b>1%</b>	<b>(30.033)</b>	<b>82%</b>

## **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.

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

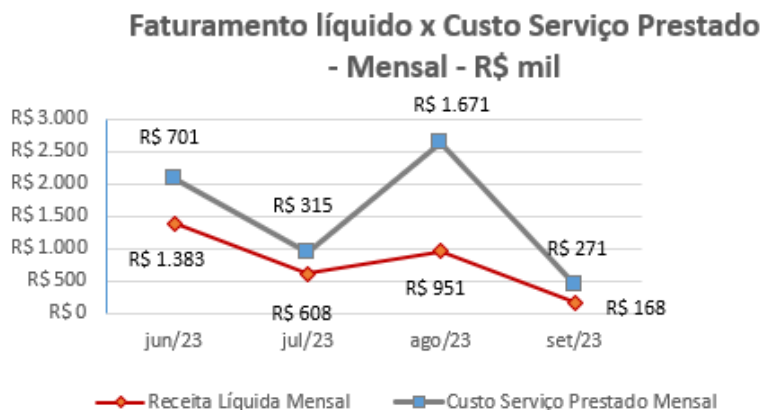
Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. em 30/09/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal				Resultado Anual		
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	31/12/2022
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>							
Prestação de Serviços	183	100%	-82%	1.036	100%	54.762	169.917
Deduções da Receita	(16)	100%	-82%	(86)	100%	(5.024)	(13.427)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>168</b>	<b>100%</b>	<b>-82%</b>	<b>951</b>	<b>100%</b>	<b>49.739</b>	<b>156.490</b>
Custos dos Serviços Prestados	(271)	-162%	-84%	(1.671)	-176%	(49.832)	(148.971)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>(104)</b>	<b>-62%</b>	<b>-86%</b>	<b>(720)</b>	<b>-76%</b>	<b>(94)</b>	<b>7.519</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>377%</b>			<b>221%</b>		<b>110%</b>	<b>117%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>							
Administrativas e gerais	(245)	-147%	-43%	(430)	-45%	(4.776)	(34.513)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	(115)	-69%	100%	-	0%	(115)	(77)
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(360)</b>	<b>-215%</b>	<b>-16%</b>	<b>(430)</b>	<b>-45%</b>	<b>(4.891)</b>	<b>(34.591)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(464)</b>	<b>-277%</b>	<b>-60%</b>	<b>(1.150)</b>	<b>-121%</b>	<b>(4.985)</b>	<b>(27.072)</b>
Receita Financeira	101	60%	959%	9	1%	186	(4.762)
Despesa Financeira	(1)	0%	-99%	(61)	-6%	(942)	-
Resultado Financeiro	100	60%	-296%	(51)	-5%	(756)	(4.762)
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(364)</b>	<b>-218%</b>	<b>-70%</b>	<b>(1.201)</b>	<b>-126%</b>	<b>(5.741)</b>	<b>(31.834)</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(364)</b>	<b>-218%</b>	<b>-70%</b>	<b>(1.201)</b>	<b>-126%</b>	<b>(5.741)</b>	<b>(31.834)</b>

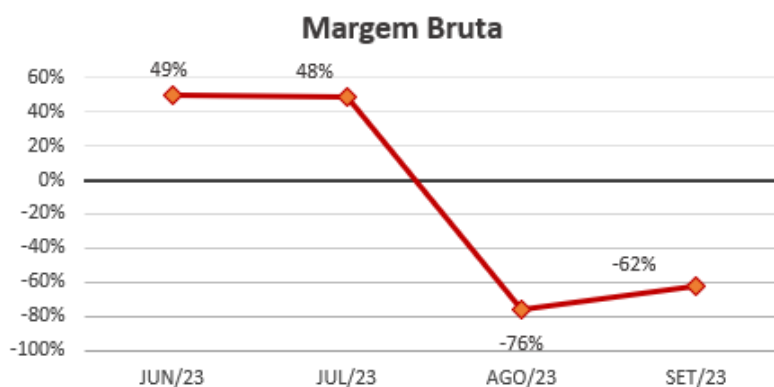
O Resultado em 30/09/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 364 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 1.201 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 5.741 mil.

Em 30/09/2023, o faturamento líquido registrou redução em 82%, sendo R\$ 783 mil menor em relação ao mês anterior, influenciada pela redução da receita da atividade. De acordo com a Recuperanda, em determinado mês a empresa fatura diferenças de contratos de meses anteriores e no mês seguinte tal fato não ocorre, impactando mensalmente na variação das receitas de vendas. Já os custos na prestação de serviço acompanharam as receitas e registraram redução de 84%. A margem bruta apurada foi negativa em 62% contra a margem negativa em 76%, 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 em agosto e setembro/2023, o que significa que os preços de vendas foram inferiores aos custos dos serviços prestados:

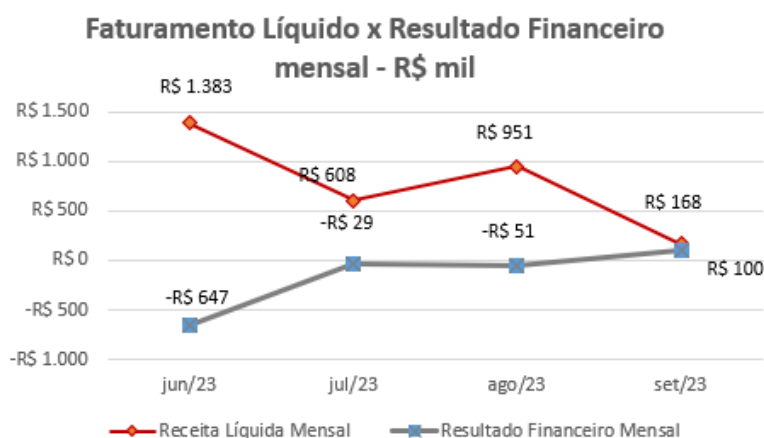


Em 30/09/2023 as Despesas Operacionais registraram redução de 16%, quando comparadas ao mês anterior, as maiores variações foram observadas nas despesas com pessoal da administração e serviços com pessoas jurídicas.

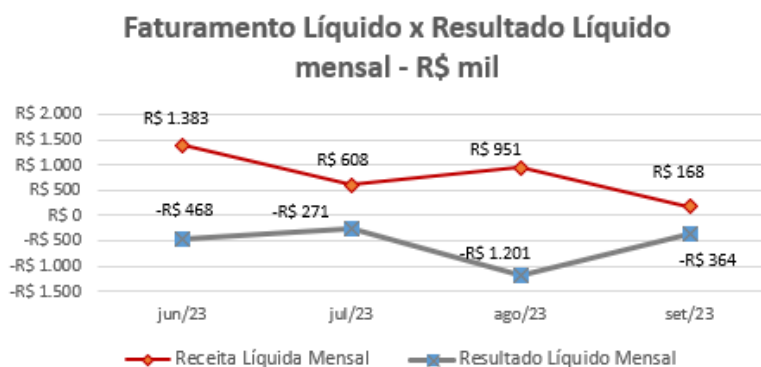
Os custos e despesas operacionais representam 377% da receita líquida em 30/09/2023 contra 221% no mês anterior.

O resultado financeiro líquido da Recuperanda foi positivo em R\$ 100 mil, em 30/09/2023 e negativo em R\$ 51 mil, no mês anterior, devido basicamente ao registro de receitas com rendimento de aplicações em setembro/2023.

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



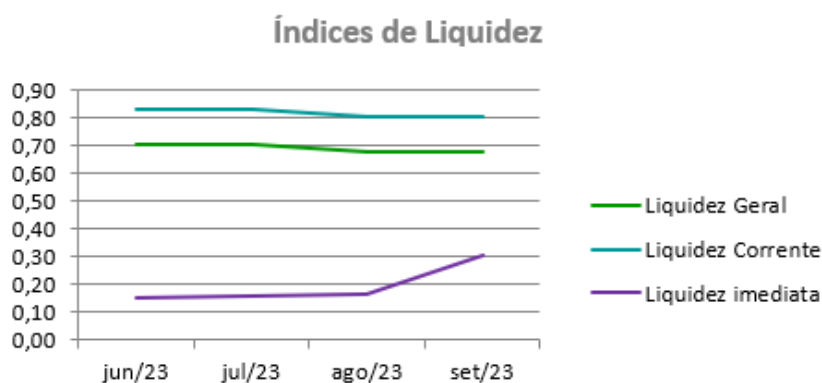
Nota-se que o resultado líquido não acompanha a variação do faturamento, possíveis distorções ocorrem quando há o registro de despesas pontuais.



## 8.4. Indicadores Financeiros

### ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	0,70	0,70	0,68	0,68
Liquidez Corrente	0,83	0,83	0,81	0,80
Liquidez imediata	0,15	0,16	0,17	0,30



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 68% das obrigações de curto e longo prazo em 30/09/2023.

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 30/09/2023 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.

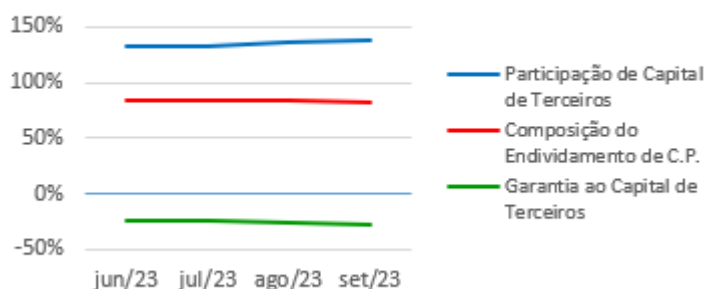
O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,30 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	133%	133%	137%	138%
Composição do Endividamento de C.P.	84%	85%	84%	84%
Garantia ao Capital de Terceiros	-25%	-25%	-27%	-27%

### Indicadores de Estrutura de Capital



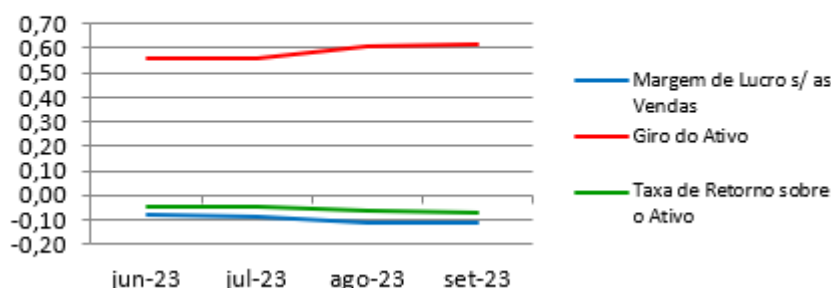
A participação de capital de terceiros na atividade em 30/09/2023, representa o equivalente a 138% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

A composição do endividamento, demonstra que 84% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é negativa em -27% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

## **ÍNDICES DE RENTABILIDADE**

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,08	-0,09	-0,11	-0,12
Giro do Ativo	0,55	0,56	0,61	0,61
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,05	-0,05	-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 30/09/2023 foi apurado resultado negativo de 0,12 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 30/09/2023 foi apurado 0,61.

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 30/09/2023 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	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	5.907	5.792		
Passivo não circulante	(12.087)	(12.451)		
	<b>(17.994)</b>	<b>(18.243)</b>	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	59.902	46.909		
Passivo operacional	50.118	50.119		
	<b>9.784</b>	<b>(3.210)</b>	(+)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	15.620	28.283		
Passivo financeiro	43.397	43.315		
	<b>(27.777)</b>	<b>(15.032)</b>	(-)	(-)

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo V – Péssima, justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda não têm garantido a cobertura de seu endividamento total e conta ainda com o saldo da Tesouraria (T) negativo, vindo a demonstrar que a empresa se encontra em efeito tesoura. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) 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 30/09/2023 de R\$ 364 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 5.741 mil, no exercício de 2023.



O principal Ativo da Recuperanda são os saldos a receber de Disponibilidades que somam em R\$ 28.283 mil, correspondendo a 38% do Ativo Circulante total. Já as Obrigações Tributárias com o montante de R\$ 41.699 mil e as Obrigações Sociais e Trabalhistas com o montante de R\$ 43.315 mil, representam juntas 76% do endividamento total da Recuperanda. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 30.398 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

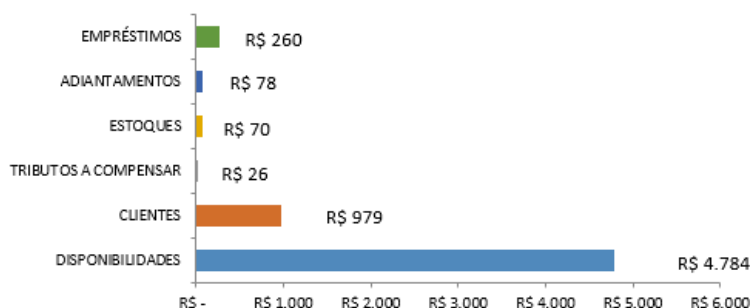
Em 30/09/2023, os ativos da Recuperanda eram constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Não Circulante que representa 61% do total:

ATIVO - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	6.197	39%	0%	6.172	39%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	9.631	61%	0%	9.631	61%
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>15.828</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>15.803</b>	<b>100%</b>

O Ativo Circulante em 30/09/2023 registra o saldo de R\$ 6.197 mil e seu maior saldo foi observado na conta Disponibilidades, que representa 77% da conta do Ativo Circulante:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
DISPONIBILIDADES	4.784	77%	1%	4.736	77%
CLIENTES	979	16%	-3%	1.014	16%
TRIBUTOS A COMPENSAR	26	0%	2%	26	0%
ESTOQUES	70	1%	0%	70	1%
ADIANTAMENTOS	78	1%	17%	67	1%
EMPRÉSTIMOS	260	4%	0%	260	4%
<b>TOTAL</b>	<b>6.197</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>6.172</b>	<b>100%</b>

**ATIVO CIRCULANTE (R\$ MIL) - SETEMBRO/2023**



Em 30/09/2023 o grupo das Disponibilidades representa 77% do Ativo Circulante com o saldo de R\$ 4.784 mil, composto principalmente pela conta “Caixa/Equivalente de Caixa” com o saldo de R\$ 4.487 mil. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos da conta “Caixa/Equivalente de Caixa” possuir registrado montante relevante, ao invés de estar classificado em “Banco Conta Movimento” ou “Aplicações Financeiras”.**

DISPONIBILIDADES - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
CAIXA/EQUIVALENTES DE CAIXA	4.487	93%	0%	4.485	93%
BANCOS	129	3%	1%	128	3%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	230	5%	0%	230	5%
<b>TOTAL</b>	<b>4.846</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>4.842</b>	<b>100%</b>

A conta Clientes, em 30/09/2023, registra o saldo de R\$ R\$ 979 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	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	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%
<b>TOTAL</b>	<b>9.631</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>9.631</b>	<b>100%</b>

Em 30/09/2023, 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.**

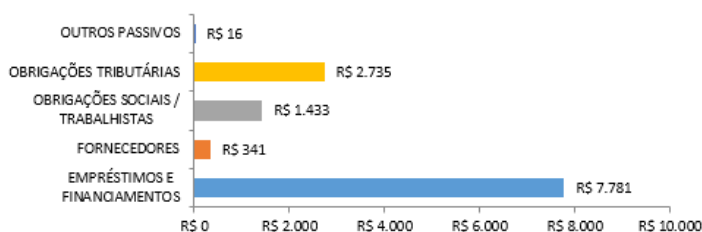
ATIVO FIXO	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 30/09/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/08/2023
<b>IMOBILIZADO</b>						
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.506	(1.761)	2.745	49%	0%	2.745
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	297	(56)	241	4%	0%	241
VEÍCULOS	462	(351)	111	2%	0%	111
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	1.023	(118)	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
<b>INTANGÍVEL</b>						
MARCAS	4	-	4	0%	0%	4
SOFTWARES	219	(29)	190	3%	0%	190
	223	(29)	194	3%	0%	194
<b>TOTAL ATIVO PERMANENTE</b>	<b>7.949</b>	<b>(2.322)</b>	<b>5.626</b>	<b>75%</b>	<b>0%</b>	<b>5.626</b>

## 9.2. Endividamento

Em 30/09/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto principalmente por: 63% pelos Empréstimos e Financiamentos; 22% pelas Obrigações Tributárias, incluindo os Parcelamentos; 12% por Obrigações Sociais e Trabalhistas e 3% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
FORNECEDORES	341	3%	2%	333	3%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.433	12%	10%	1.307	11%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.735	22%	0%	2.724	22%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	7.781	63%	0%	7.781	64%
OUTROS PASSIVOS	16	0%	0%	16	0%
<b>TOTAL</b>	<b>12.305</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>12.161</b>	<b>100%</b>

ENDIVIDAMENTO TOTAL SETEMBRO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 1.433 mil, sendo 12% do endividamento total, composto principalmente por saldos de INSS a recolher e provisões de férias. Em 30/09/2023 o quadro de colaboradores possui 33 empregados ativos (33 empregados ativos no mês anterior).

Em 30/09/2023 os Empréstimos e Financiamentos correspondem a 63% 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:

EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>					
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%
	<b>3.789</b>	<b>49%</b>	<b>0%</b>	<b>3.789</b>	<b>49%</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
EMPRESTIMOS E FINANÇ DE PESSOA JURÍDICA	2.247	29%	0%	2.247	29%
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS	1.745	22%	0%	1.745	22%
	<b>3.992</b>	<b>51%</b>	<b>0%</b>	<b>3.992</b>	<b>51%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7.781</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>7.781</b>	<b>100%</b>

As Obrigações Tributárias representam, em 30/09/2023, 22% do endividamento com o total de R\$ 2.735 mil, composto principalmente pelos parcelamentos.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>					
PIS A PAGAR	31	1%	7%	29	1%
COFINS A PAGAR	143	5%	7%	134	5%
IRRF S/SALÁRIOS A RECOLHER	69	3%	-8%	75	3%
IRRF S/SERVIÇOS A RECOLHER	0	0%	-56%	0	0%
PIS - COFINS - CSLL RETIDOS A RECOLHER	0	0%	3%	0	0%
ICMS A RECOLHER	7	0%	0%	7	0%
ISSQN - BH A PAGAR	26	1%	10%	23	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%
	<b>897</b>	<b>33%</b>	<b>1%</b>	<b>890</b>	<b>33%</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
PIS EXCLUSAO ISSQN	7	0%	1%	6	0%
COFINS EXCLUSAO ISSQN	27	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	112	4%	3%	109	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	15%
PARC. INSS 09 2022523407202273	55	2%	0%	55	2%
PARC IRRF FOLHA 08 E 09 2022 529782902254	17	1%	0%	17	1%
	<b>1.838</b>	<b>67%</b>	<b>0%</b>	<b>1.835</b>	<b>67%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.735</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>2.724</b>	<b>100%</b>

### 9.3. Análise Financeira

Apresentação do **Balanco Patrimonial** da S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA. em 30/09/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	31/12/2022
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b>6.197</b>	<b>39%</b>	<b>0%</b>	<b>6.172</b>	<b>39%</b>	<b>6.112</b>
DISPONIBILIDADES	4.784	30%	1%	4.736	30%	4.741
CLIENTES	979	6%	-3%	1.014	6%	952
TRIBUTOS A COMPENSAR	26	0%	2%	26	0%	19
ESTOQUES	70	0%	0%	70	0%	70
ADIANTAMENTOS	78	0%	17%	67	0%	70
EMPRÉSTIMOS	260	2%	0%	260	2%	260
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b>9.631</b>	<b>61%</b>	<b>0%</b>	<b>9.631</b>	<b>61%</b>	<b>8.200</b>
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
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>15.828</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>15.803</b>	<b>100%</b>	<b>14.312</b>
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	31/12/2022
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b>6.475</b>	<b>41%</b>	<b>2%</b>	<b>6.334</b>	<b>40%</b>	<b>5.530</b>
FORNECEDORES	341	2%	2%	333	2%	232
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.433	9%	10%	1.307	8%	610
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	897	6%	1%	890	6%	729
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.789	24%	0%	3.789	24%	3.958
OUTROS PASSIVOS	16	0%	0%	16	0%	1
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b>5.830</b>	<b>37%</b>	<b>0%</b>	<b>5.827</b>	<b>37%</b>	<b>5.796</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.992	25%	0%	3.992	25%	3.992
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.838	12%	0%	1.835	12%	1.804
<b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>	<b>3.522</b>	<b>22%</b>	<b>-3%</b>	<b>3.641</b>	<b>23%</b>	<b>2.986</b>
CAPITAL SOCIAL	2.231	14%	0%	2.231	14%	800
LUCRO ( PREJÚZO) ACUMULADOS	2.186	14%	0%	2.186	14%	2.186
RESULTADO DO PERÍODO	(894)	-6%	15%	(775)	-5%	-
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>15.828</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>15.803</b>	<b>100%</b>	<b>14.312</b>

### **ANÁLISE DO ATIVO:**

Ao analisar os saldos do Ativo em 30/09/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas para maiores comentários.

### **ANÁLISE DO PASSIVO:**

Em 30/09/2023, o Passivo da Recuperanda possui a distribuição das dívidas equilibradas entre o Passivo Circulante e Passivo Não Circulante:

PASSIVO - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	6.475	41%	2%	6.334	40%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.830	37%	0%	5.827	37%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.522	22%	-3%	3.641	23%
<b>TOTAL</b>	<b>15.828</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>15.803</b>	<b>100%</b>

Ao analisar os saldos do Passivo em 30/09/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas para maiores comentários.

### **PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 30/09/2023 registra saldo de R\$ 3.522 mil, segue sua composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	2.231	63%	0%	2.231	61%
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	2.186	62%	0%	2.186	60%
RESULTADO DO PERÍODO	(894)	-25%	15%	(775)	-21%
<b>TOTAL</b>	<b>3.522</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>3.641</b>	<b>100%</b>

### **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
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>6.135</b>	<b>6.135</b>

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA. em 30/09/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

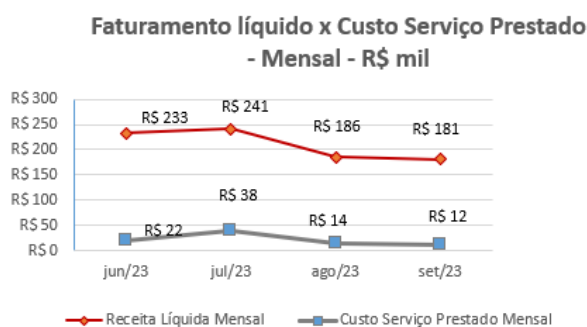
	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL						
	Resultado Mensal				Resultado Anual Acumulado		
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	31/12/2022
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>							
Prestação de Serviços	203	100%	-3%	208	100%	2.184	5.525
Deduções da Receita	(22)	100%	-3%	(23)	100%	(238)	(423)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>181</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>186</b>	<b>100%</b>	<b>1.945</b>	<b>5.103</b>
Custos dos Serviços Prestados	(12)	-6%	-18%	(14)	-8%	(304)	(963)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>169</b>	<b>94%</b>	<b>-1%</b>	<b>172</b>	<b>92%</b>	<b>1.641</b>	<b>4.139</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>166%</b>			<b>159%</b>		<b>142%</b>	<b>113%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>							
Administrativas e gerais	(288)	-159%	2%	(282)	-152%	(2.461)	(4.793)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	1	4
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(288)</b>	<b>-159%</b>	<b>2%</b>	<b>(282)</b>	<b>-152%</b>	<b>(2.460)</b>	<b>(4.789)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(119)</b>	<b>-66%</b>	<b>8%</b>	<b>(110)</b>	<b>-59%</b>	<b>(819)</b>	<b>(650)</b>
Receita Financeira	1	1%	-31%	2	1%	7	-
Despesa Financeira	(2)	-1%	-59%	(4)	-2%	(82)	(632)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(0)</b>	<b>0%</b>	<b>-80%</b>	<b>(2)</b>	<b>-1%</b>	<b>(75)</b>	<b>(632)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(119)</b>	<b>-66%</b>	<b>6%</b>	<b>(112)</b>	<b>-60%</b>	<b>(894)</b>	<b>(1.281)</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(119)</b>	<b>-66%</b>	<b>6%</b>	<b>(112)</b>	<b>-60%</b>	<b>(894)</b>	<b>(1.281)</b>



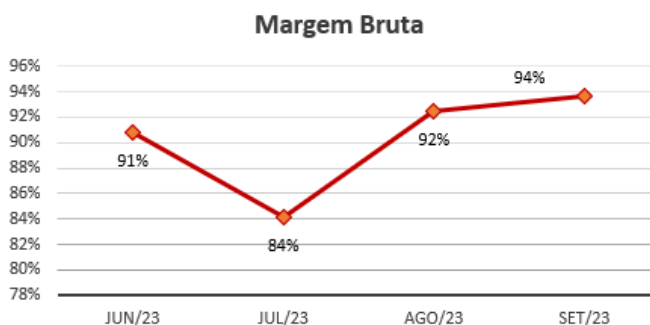
O Resultado em 30/09/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 119 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 112 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 894 mil.

Em 30/09/2023 o faturamento líquido registrou redução de 3%, a variação da receita líquida em relação ao período é pequena e ocorre em virtude da execução de algum serviço esporádico num mês e no outro não. Já os custos dos serviços prestados registraram redução de 18%, devido principalmente aos custos com manutenção dos veículos, custos com combustíveis, pedágio e estacionamento, custos com viagens/passagens e custo serviços Terceiros. Desta forma, a margem bruta foi positiva em 94% em setembro/2023 contra margem bruta positiva de 92% 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 superiores aos custos:

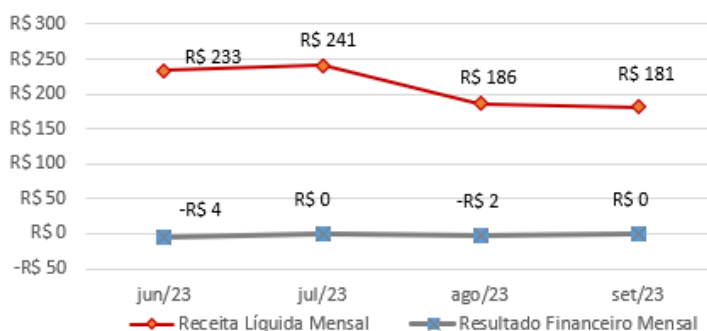


Os custos e despesas operacionais representam 166% da receita líquida em 30/09/2023 contra 159% no mês anterior.

As despesas operacionais não apresentaram variação significativa no período sob análise.

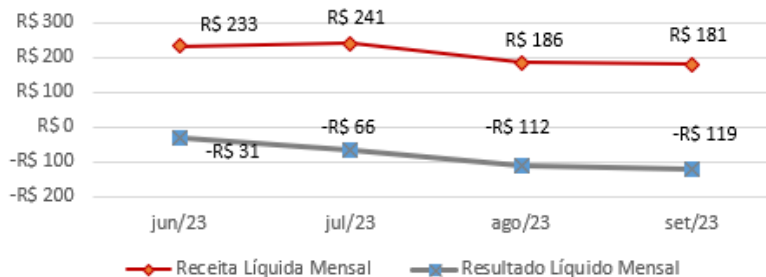
O resultado financeiro líquido da Recuperanda apresentou nulo em 30/09/2023 e negativo em R\$ 2 mil no mês anterior. As Despesas financeiras não registraram valores representativos no período em análise, quando comparados ao faturamento líquido.

**Faturamento Líquido x Resultado Financeiro mensal - R\$ mil**



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

**Faturamento Líquido x Resultado Líquido mensal - R\$ mil**

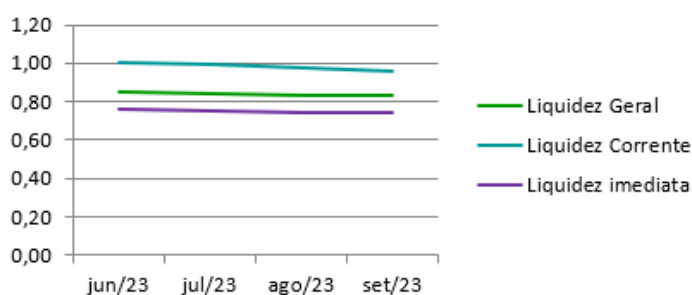


## 9.4. Indicadores Financeiros

### ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	0,85	0,84	0,84	0,83
Liquidez Corrente	1,00	0,99	0,97	0,96
Liquidez imediata	0,76	0,75	0,75	0,74

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 83% das obrigações de curto e longo prazo em 30/09/2023.

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 30/09/2023 a empresa possui cerca de R\$ 0,96 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

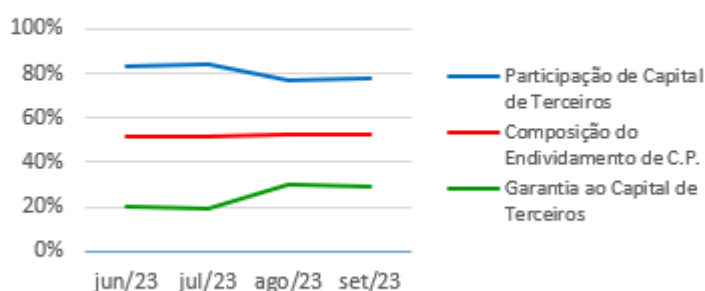
O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,74 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	83%	84%	77%	78%
Composição do Endividamento de C.P.	51%	52%	52%	53%
Garantia ao Capital de Terceiros	20%	19%	30%	29%

### Indicadores de Estrutura de Capital



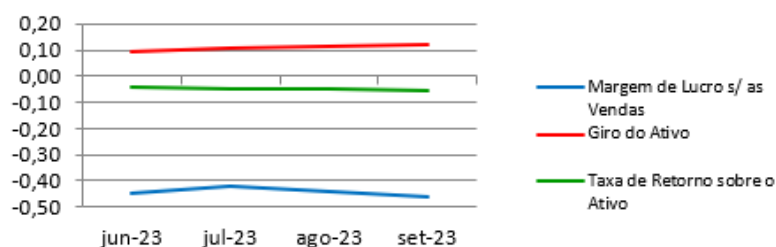
A participação de capital de terceiros na atividade em 30/09/2023, representa o equivalente a 78% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

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 29% o que significa que o patrimônio líquido garante a liquidação do seu endividamento.

## **ÍNDICES DE RENTABILIDADE**

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,45	-0,42	-0,44	-0,46
Giro do Ativo	0,09	0,11	0,11	0,12
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,04	-0,05	-0,05	-0,06

### 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 30/09/2023 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 30/09/2023 foi apurado 0,12.

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 30/09/2023 foi apurado índice negativo em 0,06.

### **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	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	9.631	9.631		
Passivo não circulante	9.468	9.352		
	<b>(162)</b>	<b>(279)</b>	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	1.436	1.413		
Passivo operacional	5.028	5.042		
	<b>(3.591)</b>	<b>(3.629)</b>	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	4.736	4.784		
Passivo financeiro	1.307	1.433		
	<b>3.429</b>	<b>3.351</b>	(+)	(+)

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 30/09/2023 de R\$ 119 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 894 mil, no exercício de 2023.


O principal Ativo da Recuperanda é o grupo das Disponibilidades que registra do saldo de R\$ 4.784 mil e corresponde a 77% 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 63% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 3.522 mil.

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

Belo Horizonte, 08 de novembro de 2023.



Suzana Santi Cremasco  
OAB/MG 100.099



João Pedro Gonçalves de Souza  
OAB/MG 219.722

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