

www.suzanacremasco.adv.br

DEZEMBRO/2023

**RELATÓRIO MENSAL
DE ATIVIDADES**

RECUPERAÇÃO JUDICIAL
GRUPO CONSERVO




Belo Horizonte (MG), 27 de janeiro de 2025.

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, e seu assistente, o Dr. João Pedro Gonçalves de Sousa, 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 dezembro/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.....	18
5.3. Análise Financeira.....	21
5.4. Indicadores Financeiros.....	27
5.5. Conclusão.....	30
6. CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA.....	31
6.1. Ativos.....	31
6.2. Endividamento.....	32
6.3. Análise Financeira.....	34
6.4. Indicadores Financeiros.....	37
6.5. Conclusão.....	40
7. CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA.....	40
7.1. Ativos.....	40
7.2. Endividamento.....	42
7.3. Análise Financeira.....	43
7.4. Indicadores Financeiros.....	45
7.5. Conclusão.....	48
8. PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA.....	48
8.1. Ativos.....	49
8.2. Endividamento.....	51
8.3. Análise Financeira.....	54

8.4. Indicadores Financeiros.....	60
8.5. Conclusão	64
9. S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.....	64
9.1. Ativos	64
9.2. Endividamento	66
9.3. Análise Financeira.....	69
9.4. Indicadores Financeiros.....	74
9.5. Conclusão	77

1. INTRODUÇÃO

O presente Relatório Mensal de Atividades tem por objetivo analisar, do ponto de vista contábil, a partir do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado (*não auditados*) até 31/12/2023, como o **GRUPO CONSERVO**, composto pelas sociedades empresariais **CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA.**, **CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.**, **CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA.**, **PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA.**, e **S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.**, está se comportando durante o procedimento recuperacional.

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

GRUPO CONSERVO

PROCESSO Nº 5056781-42.2023.8.13.0024

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

MERITÍSSIMA JUÍZA DE DIREITO DOUTORA CLAUDIA HELENA BATISTA

Administradora Judicial: Dra. Suzana Santi Cremasco

Assistente da Administração: Dr. João Pedro Gonçalves de Sousa

Perita contadora: Juliana Conrado Paschoal

2. HISTÓRICO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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

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

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

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

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

O edital previsto no art. 52, §1º, LREF, foi publicado em 01/06/2023 e o plano de recuperação judicial foi juntado aos autos em 19/07/2023, ID 9869470850. Tendo o edital do Plano de Recuperação Judicial sido publicado no DJE em 05/10/2023.

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

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

Por fim, segue, linha do tempo do procedimento:



3. CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

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

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

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

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

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

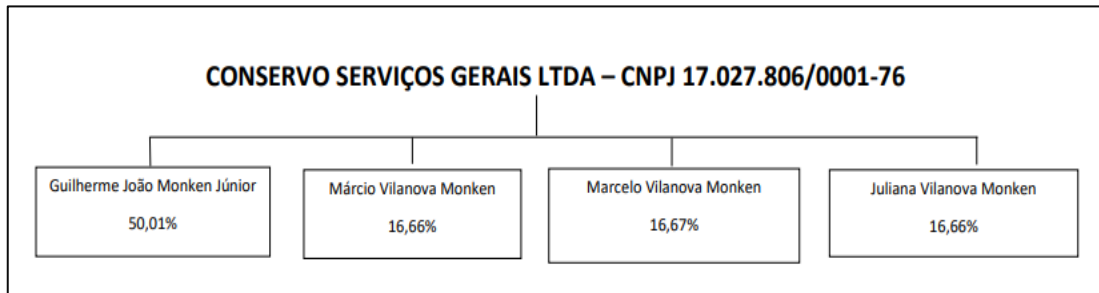
Por consequência destas situações, o GRUPO CONSERVO, ainda não conseguiu finalizar o balanço anual e o demonstrativo de resultado do exercício do ano de 2022, documentos primordiais para instruir o pedido de recuperação judicial.

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

4. COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA

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

CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ 17.027.806/0001-76 com sede e principal estabelecimento na rua Aquidaban nº 107, sala 1, Bairro Padre Eustáquio, CEP 30.720-420, Belo Horizonte/MG. Capital social de R\$ 11.747 mil:



A Recuperanda apresentou as seguintes alterações contratuais:

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

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

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

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

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

- a) *Pelo sócio administrador Juliana Vilanova Monken com a integralização de 01 (um) apartamento 202, do Edifício Manata, situado na Rua Iracy Manata, 91, com área privativa principal de 315,04 m², área privativa acessória de 41,40 m², área privativa total de 356,44 m², área de uso comum de 130,30 m², área real total de 486,74 m², com direito às vagas de garagem 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	RS 4.875.975,00
Juliana Vilanova Monken	2.680.823	22,82	R\$ 1,00	RS 2.680.823,00
Marcelo Vilanova Monken	2.095.813	17,84	R\$ 1,00	RS 2.095.813,00
Márcio Vilanova Monken	2.094.838	17,83	R\$ 1,00	RS 2.094.838,00
TOTAL	11.747.449	100,00		RS 11.747.449,00

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

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

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

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

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

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

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

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

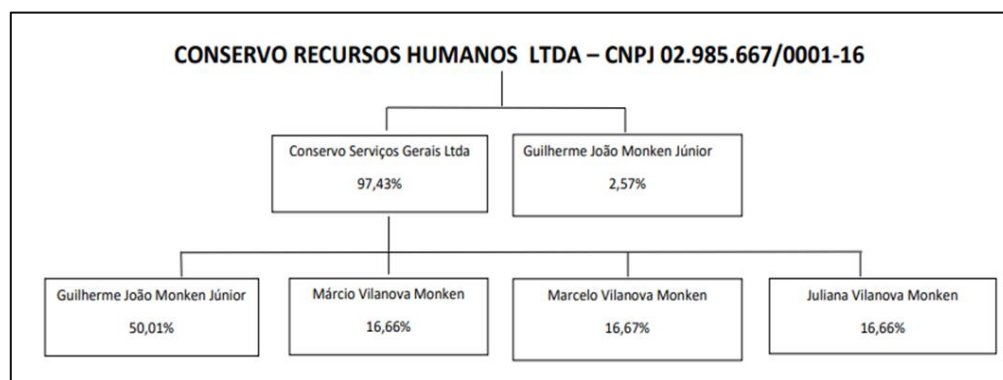
Com anuência dos sócios, a sociedade passa a funcionar na rua Aquidaban nº 107, sala 1 - Bairro Padre Eustáquio, CEP 30720-420 na cidade de Belo Horizonte/MG.

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

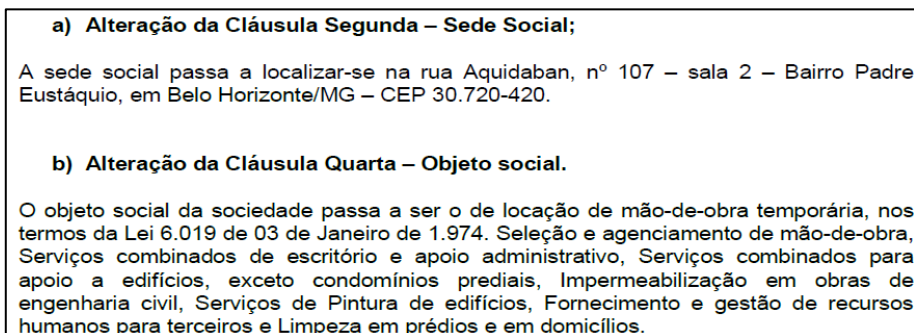
Com anuência dos sócios o objeto da sociedade passa a ser a prestação de serviços de limpeza, conservação, higienização, desratização, dedetização de bens móveis e imóveis limpeza e desinfecção hospitalar, limpeza industrial, limpeza de vias urbanas e logradouros, coleta de lixo domiciliar, conservação,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

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

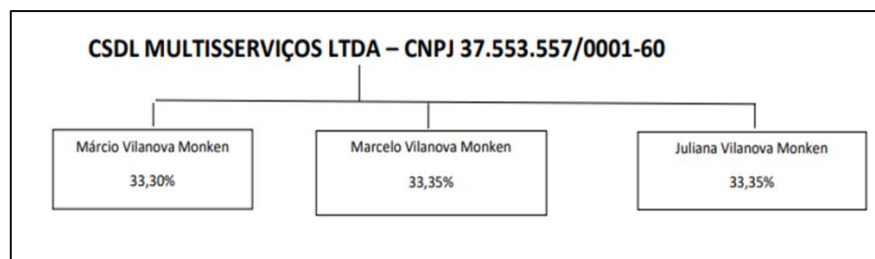
CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ 02.985.667/0001-16, com sede e principal estabelecimento na rua Aquidaban nº 107, sala 2, Bairro Padre Eustáquio, CEP 30.720-420, Belo Horizonte/MG. Capital social de R\$ 663 mil:



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



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



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

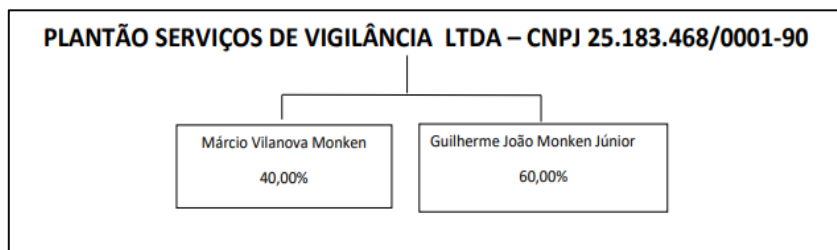
a) Alteração da Cláusula Segunda:

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

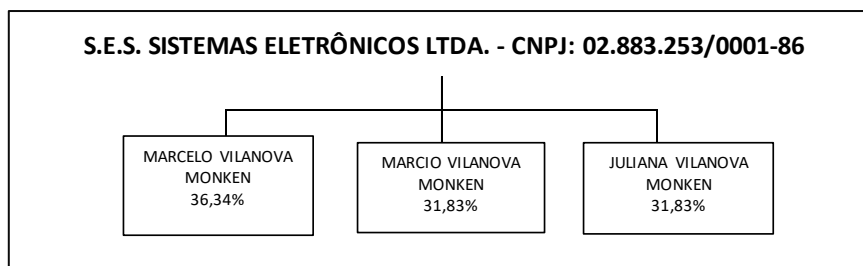
b) Alteração da Cláusula Terceira.

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

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



S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ 02.883.253/0001-86 com sede e principal estabelecimento na Rua Aquidaban, n. 107, bairro Padre Eustáquio, Belo Horizonte/MG, CEP 30.720-420. Capital social de R\$ 2.231 mil.



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

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

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

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

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

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

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

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

5. CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.

5.1. Ativos

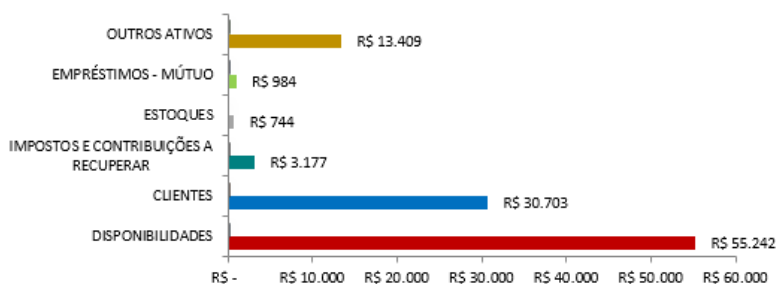
Em 31/12/2023, os ativos da Recuperanda são constituídos, principalmente, pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 89% do total:

ATIVO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	104.260	89%	-3%	107.520	86%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	12.901	11%	-26%	17.514	14%
ATIVO TOTAL	117.161	100%	-6%	125.034	100%

A seguir a composição do Ativo Circulante no período comparativo:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
DISPONIBILIDADES	55.242	53%	-5%	58.226	54%
CLIENTES	30.703	29%	-17%	37.207	35%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	3.177	3%	-14%	3.693	3%
ESTOQUES	744	1%	-68%	2.295	2%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUO	984	1%	-15%	1.162	1%
OUTROS ATIVOS	13.409	13%	172%	4.936	5%
TOTAL - R\$	104.260	100%	-3%	107.520	100%

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



Em 31/12/2023, o Ativo Circulante possui o maior saldo registrado no grupo das Disponibilidades com o montante de R\$ 55.242 mil, correspondendo a 53% do total deste grupo do Ativo. O maior componente é a conta “Caixa Geral” que acumula o valor de R\$ 49.634 mil. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos da conta “Caixa Geral” possuir registrado**

montante relevante, ao invés de estar classificado em “Banco Conta Movimento” ou “Aplicações Financeiras”.

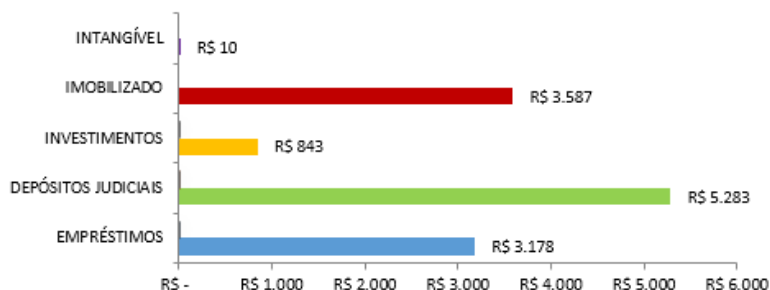
DISPONIBILIDADES - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
CAIXA GERAL	49.634	90%	0%	49.636	85%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	2.880	5%	-51%	5.863	10%
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	2.727	5%	0%	2.727	5%
TOTAL - R\$	55.242	100%	-5%	58.226	100%

A conta “Clientes”, em 31/12/2023, registra o saldo de R\$ 30.703 mil e representa 29% 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 31/12/2023, representa 11% do Ativo total e é composto pelas contas:

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
EMPRÉSTIMOS	3.178	25%	0%	3.178	18%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	5.283	41%	0%	5.283	30%
INVESTIMENTOS	843	7%	49%	567	3%
IMOBILIZADO	3.587	28%	-57%	8.415	48%
INTANGÍVEL	10	0%	-86%	71	0%
TOTAL - R\$	12.901	100%	-26%	17.514	100%

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



Em 31/12/2023, a conta “Depósitos Judiciais” representa 41% 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 28% do Ativo Não Circulante em 31/12/2023, com o saldo líquido de R\$ 3.597 mil, as máquinas e equipamentos são os mais expressivos no total:

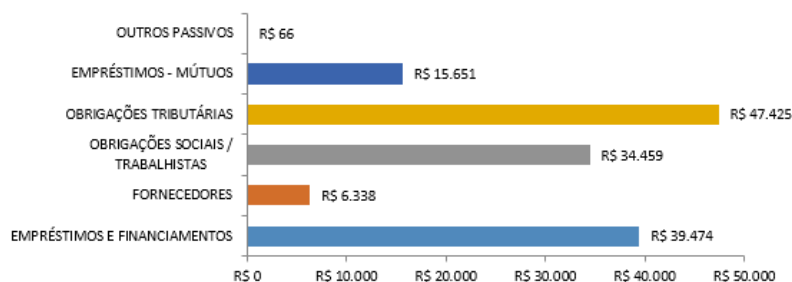
ATIVO FIXO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 31/12/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 30/11/2023
IMOBILIZADO						
BENS E DIREITOS EM USO	7.689	(7.689)	-	0%	0%	-
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.066	(3.291)	775	22%	-78%	3.485
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	692	(654)	38	1%	-93%	525
VEÍCULOS	-	(297)	(297)	-8%	-125%	1.201
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	1.409	(1.275)	134	4%	-89%	1.185
INSTALAÇÕES PREDIAIS	2.018	(15)	2.004	56%	-1%	2.018
BENS ARRENDADOS	70	-	70	2%	0%	-
VEÍCULOS ARROLADOS RFB - 25/10/21	862	-	862	24%	100%	-
	16.807	(13.220)	3.587	100%	-57%	8.415
INTANGÍVEL						
MARCAS	5	-	5	0%	0%	5
SOFTWARES	588	(583)	5	0%	-92%	66
	593	(583)	10	0%	-86%	71
TOTAL ATIVO PERMANENTE	17.400	(13.803)	3.596,99156	100%	-58%	8.487

5.2. Endividamento

Em 31/12/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto por: 33% pelas Obrigações Tributárias, incluindo os Parcelamentos; 28% por Empréstimos e Financiamentos; 24% pelas Obrigações Sociais e Trabalhistas; e 15% por demais obrigações.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
FORNECEDORES	6.338	4%	-1%	6.391	4%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	34.459	24%	-7%	36.920	25%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	47.425	33%	-4%	49.402	34%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	39.474	28%	0%	39.474	27%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	15.651	11%	9%	14.309	10%
OUTROS PASSIVOS	66	0%	1856%	3	0%
TOTAL	143.413	100%	-2%	146.499	100%

ENDIVIDAMENTO TOTAL DEZEMBRO/2023 - R\$ MIL



Em 31/12/2023, as “Obrigações Sociais e Trabalhistas” somam em R\$ 34.459 mil, correspondendo a 24% do endividamento total, composto, principalmente, por saldos de salários e rescisões a pagar. De acordo com informações apresentadas pela Recuperanda, em dezembro/2023 o quadro de empregados era constituído por 195 colaboradores ativos (189 colaboradores ativos no mês anterior).

As “Obrigações Tributárias” representam em 31/12/2023, 33% do endividamento com o total de R\$ 47.425 mil, os Parcelamentos representavam 67% do total das obrigações tributárias e somavam R\$ 31.985 mil, registrados no Passivo Circulante e no Passivo Não Circulante.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
ISSQN A PAGAR	25	0%	0%	25	0%
COFINS A PAGAR	5.212	11%	0%	5.191	11%
PIS A PAGAR	983	2%	0%	979	2%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	421	1%	1%	418	1%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	3	0%	-9%	3	0%
RETENÇÃO INSS 11%	-	0%	100%	-	0%
RETENÇÃO ISSQN	65	0%	3%	63	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	9	0%	-12%	10	0%
COFINS DIFERIDO	1.002	2%	-60%	2.503	5%
PIS DIFERIDO	218	0%	-71%	738	1%
COFINS 08/2019 PARCELADO	362	1%	0%	362	1%
	<u>8.299</u>			<u>10.293</u>	
PARCELAMENTO COFINS	373	1%	0%	373	1%
PARCELAMENTO PIS	44	0%	0%	44	0%
PARCELAMENTO PERT LEI 13.496/2017 RESCISÃO	17.760	37%	0%	17.760	36%
PARC. PIS PROC D.A. 60.7.23.02395-48 RESC. LEI 12.99	722	2%	0%	722	1%
PARC. COFINS PROC D.A. 60.7.23.02395-48 RESC. LEI 1	3.326	7%	0%	3.326	7%
	<u>22.225</u>			<u>22.225</u>	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
PIS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	484	1%	0%	484	1%
COFINS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	2.229	5%	0%	2.229	5%
INCRÁ / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	4.427	9%	0%	4.411	9%
	<u>7.140</u>			<u>7.124</u>	
PARCELAMENTO LEI 12.996-14 REFIS COPA - INSS	130	0%	0%	130	0%
PARCELAMENTO COFINS 09-2017	168	0%	0%	168	0%
PARCELAMENTO PIS 09-2017	36	0%	0%	36	0%
PARCELAMENTO PIS E CONFINS	1.610	3%	0%	1.610	3%
PARCELAMENTO INSS	584	1%	0%	584	1%
PARCELAMENTO FGTS	7.233	15%	0%	7.233	15%
	<u>9.760</u>			<u>9.760</u>	
TOTAL	47.425	100%	-4%	49.402	100%

Em 31/12/2023 os Empréstimos e Financiamentos correspondem a 28% 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 31/12/2023, representam 11% do endividamento total, com o montante de R\$ 15.651 mil, com maior concentração no saldo de mútuo devido a Recuperanda Plantão Serviços de Vigilância Ltda.

5.3. Análise Financeira

Apresentação do **Balço Patrimonial** da CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA. em 31/12/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	104.260	89%	-3%	107.520	86%	104.462
DISPONIBILIDADES	55.242	47%	-5%	58.226	47%	61.370
CLIENTES	30.703	26%	-17%	37.207	30%	22.543
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	3.177	3%	-14%	3.693	3%	2.119
ESTOQUES	744	1%	-68%	2.295	2%	2.504
EMPRÉSTIMOS - MÚTUO	984	1%	-15%	1.162	1%	866
OUTROS ATIVOS	13.409	11%	172%	4.936	4%	15.061
NÃO CIRCULANTE	12.901	11%	-26%	17.514	14%	15.851
EMPRÉSTIMOS	3.178	3%	0%	3.178	3%	3.178
DEPÓSITOS JUDICIAIS	5.283	5%	0%	5.283	4%	5.283
INVESTIMENTOS	843	1%	49%	567	0%	567
IMOBILIZADO	3.587	3%	-57%	8.415	7%	6.752
INTANGÍVEL	10	0%	-86%	71	0%	71
TOTAL DO ATIVO	117.161	100%	-6%	125.034	100%	120.314
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	125.702	107%	-2%	128.806	103%	108.436
FORNECEDORES	6.338	5%	-1%	6.391	5%	5.364
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	34.459	29%	-7%	36.920	30%	19.534
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	30.524	26%	-6%	32.518	26%	24.358
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	39.474	34%	0%	39.474	32%	46.330
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	14.841	13%	10%	13.499	11%	12.848
OUTROS PASSIVOS	66	0%	1856%	3	0%	2
NÃO CIRCULANTE	17.710	15%	0%	17.694	14%	16.134
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	16.901	14%	0%	16.884	14%	15.325
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	810	1%	0%	810	1%	810
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(26.252)	-22%	100%	(21.465)	-17%	(4.256)
CAPITAL SOCIAL	11.747	10%	0%	11.747	9%	9.750
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(5.651)	-5%	345%	(1.269)	-1%	-
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(11.768)	-10%	-8%	(12.737)	-10%	6.203
RESULTADO DO PERÍODO	(20.581)	-18%	7%	(19.207)	-15%	(20.210)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	117.161	100%	-6%	125.034	100%	120.314

ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/12/2023, nota-se que as principais variações ocorreram nas seguintes contas:

- Impostos e contribuições a Recuperar: Em dezembro/2023, foi registrada uma redução em 14%, sendo R\$ 516 mil menor no comparativo no grupo das contas “Tributos a Compensar” em virtude de compensações de créditos tributários federais.

- Estoques: Registrou-se em dezembro/2023, uma diminuição da conta de estoque em 68%, R\$ 1.551 mil a menos que o mês anterior, contrapartida a ajuste de exercícios anteriores, verificou-se através dos levantamentos iniciais realizados pela empresa, que diversas aquisições (mercadorias aplicadas na prestação dos serviços) de períodos anteriores já haviam sido utilizadas nos serviços que foram prestados.

- Outros ativos: Em dezembro/2023, este grupo de contas registrou um aumento de 172%, sendo R\$ 8.473 mil maior que o mês anterior, que segundo as Recuperandas, deveu-se basicamente a “Conta sob Administração Judicial – RJ” que se destacou. O aumento da “conta sob Administração Judicial – RJ” onde a contrapartida é a redução da conta de clientes, pois após conciliação verificaram-se os depósitos judiciais efetuados por diversos ex-clientes. Pode-se perceber também o registro dos recursos (alvará judicial liberando parte do dinheiro depositado em conta judicial) recebidos em contrapartida conta Bancos. Vide razão.

- Empréstimos – Mútuos: Em 31/12/2023, houve redução de 15%, sendo R\$ 178 mil menor no comparativo, provocado pela reconciliação de contas.

- Imobilizado e Intangível: Com relação ao subgrupo do imobilizado e intangível, as Recuperandas informaram que a redução registrada nestas contas deve-se a apropriação da depreciação e amortização acumulada até o exercício de 2022 em contrapartida a “ajustes de exercícios anteriores”.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 31/12/2023, o Passivo da Recuperanda possui maior representatividade dos saldos no grupo do Passivo Circulante e demonstra que a maior parte do endividamento vence a curto prazo:

PASSIVO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	125.702	107%	-2%	128.806	103%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.710	15%	0%	17.694	14%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(26.252)	-22%	22%	(21.465)	-17%
TOTAL	117.161	100%	-6%	125.034	100%

Em 31/12/2023, a principal variação registrada nos saldos do Passivo ocorreu na conta das Obrigações sociais / trabalhistas que reduziu em 7%, sendo R\$ 2.461 mil menor no comparativo, devido à redução nas contas de “provisão para 13º salário”, “INSS s/ provisão de 13º”, “FGTS s/ provisão 13º”.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/12/2023 registra saldo negativo de R\$ 26.252 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	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	11.747	-45%	0%	11.747	-55%
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(5.651)	22%	345%	(1.269)	6%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(11.768)	45%	-8%	(12.737)	59%
RESULTADO DO PERÍODO	(20.581)	78%	7%	(19.207)	89%
TOTAL	(26.252)	100%	22%	(21.465)	100%

CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVAS E PASSIVAS

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

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

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

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

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA. em 31/12/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

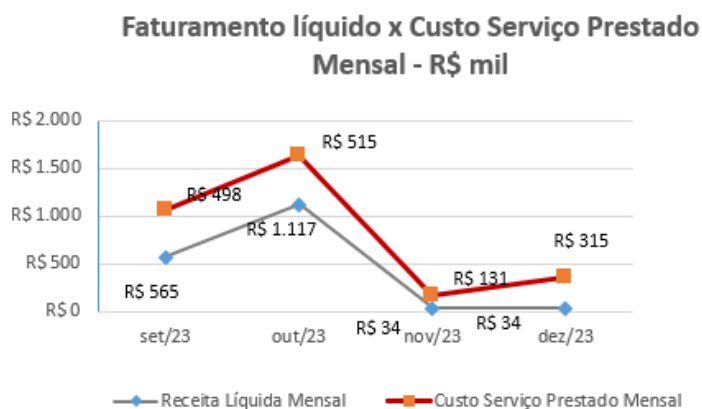
	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL						
	Resultado Mensal				Resultado Acumulado		
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Prestação de Serviços	40	100%	0%	40	100%	39.411	156.750
Deduções da Receita	(6)	-14%	0%	(6)	-14%	(5.828)	(20.591)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	34	86%	0%	34	86%	33.583	136.160
Custos dos Serviços Prestados	(315)	-788%	141%	(131)	-327%	(35.910)	(123.062)
RESULTADO BRUTO	(280)	-815%	191%	(96)	-280%	(2.328)	13.098
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	4823%			2149%		147%	111%
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	(1.344)	-3364%	124%	(599)	-1502%	(13.222)	(28.290)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	-100%	(8)	-20%	(242)	(30)
Total Despesas Operacionais	(1.344)	-3364%	121%	(607)	-1522%	(13.464)	(28.320)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(1.624)	-4066%	131%	(704)	-1763%	(15.792)	(15.222)
Receita Financeira	255	639%	843%	27	68%	778	
Despesa Financeira	(5)	-13%	487%	(1)	-2%	(5.567)	
Resultado Financeiro	250	626%	855%	26	66%	(4.789)	(4.988)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(1.374)	-3440%	103%	(677)	-1698%	(20.581)	(20.210)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(1.374)	-3440%	103%	(677)	-1698%	(20.581)	(20.210)

O Resultado em 31/12/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 1.374 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 677 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 20.581 mil.

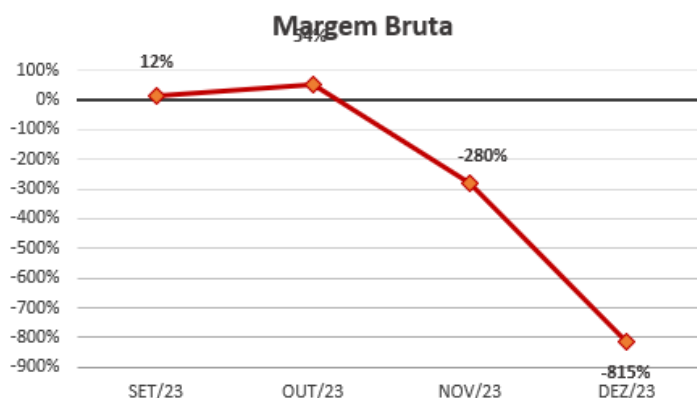
Os custos e despesas operacionais representam 4823% da receita líquida em 31/12/2023, contra 2149% no mês anterior.

As receitas líquidas de vendas não registraram em dezembro/2023 redução significativa quando comparadas ao mês anterior. Já os custos dos serviços prestados registraram aumento em 141% no período sob análise. A margem bruta foi negativa em -815% no mês sob análise contra margem bruta positiva de -280% no mês anterior. A variação (redução) da margem bruta foi influenciada pelo aumento dos custos referentes a lançamentos de exercícios anteriores.

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



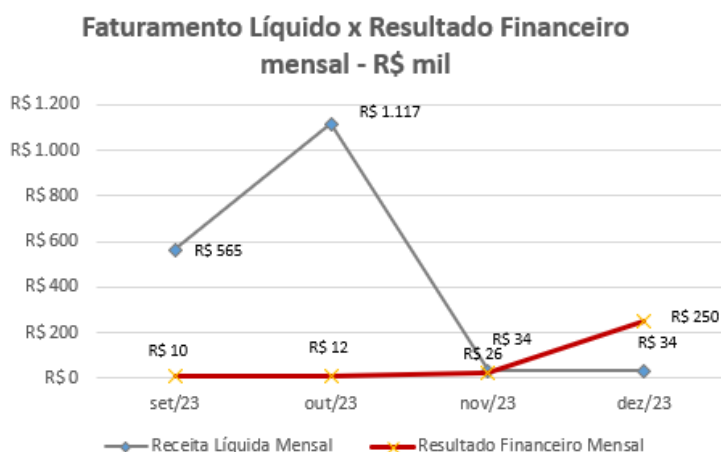
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas negativos em julho e agosto/2023, o que significa que os preços de vendas foram inferiores aos custos dos serviços prestados:



As despesas operacionais registraram aumento de 121%, em virtude principalmente do aumento das despesas administrativas e gerais provocado principalmente pelas contas de “Salário”, INSS e “FGTS Multa 40% - Rescisão”, “Energia Elet. – Água e Esgoto”, “Serviços de Pessoas Jurídicas”, “Seguro Garantia”, “Manutenção e Conservação”.

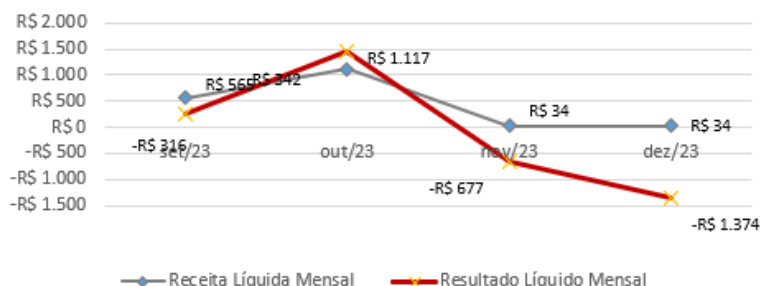
O resultado financeiro líquido da Recuperanda apresentou saldo positivo em R\$ 250 mil em dezembro/2023 contra o saldo positivo em R\$ 26 mil no mês anterior.

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



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

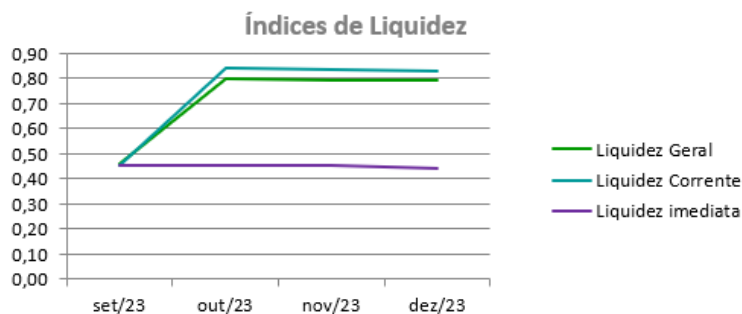
Faturamento Líquido x Resultado Líquido mensal - R\$ mil



5.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Liquidez Geral	0,46	0,80	0,80	0,79
Liquidez Corrente	0,45	0,84	0,83	0,83
Liquidez imediata	0,45	0,45	0,45	0,44



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 66% das obrigações de curto e longo prazo em 31/12/2023.

Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo não é favorável para a Recuperanda, pois em 31/12/2023 a

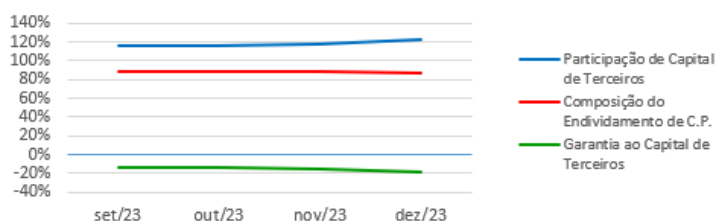
empresa possui cerca de R\$ 0,79 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

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\$ 0,29 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	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Participação de Capital de Terceiros	117%	116%	117%	122%
Composição do Endividamento de C.P.	88%	88%	88%	88%
Garantia ao Capital de Terceiros	-14%	-14%	-15%	-18%

Indicadores de Estrutura de Capital



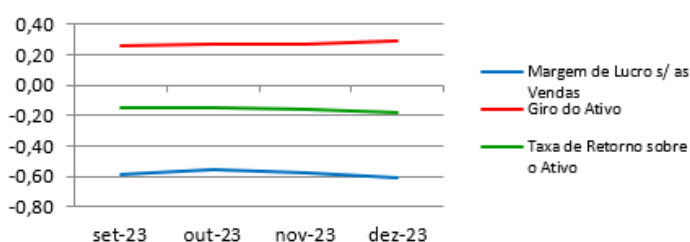
A participação de capital de terceiros na atividade em 31/12/2023, representa o equivalente a 122% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

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 -32% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,58	-0,55	-0,57	-0,61
Giro do Ativo	0,26	0,27	0,27	0,29
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,15	-0,15	-0,15	-0,18

Índices de Rentabilidade



Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas) - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. Em 31/12/2023 foi apurado resultado negativo de R\$ 0,61 e indica uma condição desfavorável, uma vez que, a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

Giro do ativo - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo, em 31/12/2023 foi apurado 0,29.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em 31/12/2023 foi apurado índice negativo em -0,18.

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$	30/11/2023	31/12/2023	30/11/2023	31/12/2023
CDG				
Ativo não circulante	17.514	12.901		
Passivo não circulante	(3.772)	(8.542)		
	(21.286)	(21.443)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	49.294	49.018		
Passivo operacional	91.885	91.244		
	(42.591)	(42.226)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	58.226	55.242		
Passivo financeiro	36.920	34.459		
	21.305	20.783	(+)	(+)

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 31/12/2023 de R\$ 1.374 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 20.581 mil, no exercício de 2023.

O principal ativo da Recuperanda é o grupo das Disponibilidades que registra saldo de R\$ 55.242 mil, correspondendo a 53% do Ativo Circulante total. Já os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias que somam em R\$ 47.425 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\$ 26.252 mil e registra passivo a descoberto que ocorre quando os saldos do passivo exigível são maiores que os saldos do ativo.

6. CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA.

6.1. Ativos

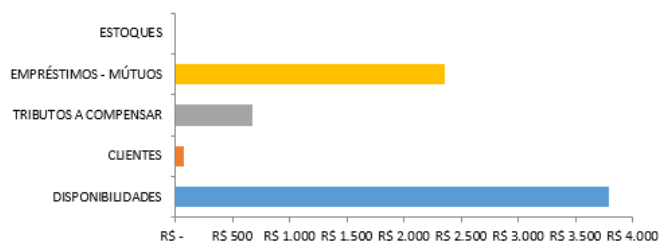
Em 31/12/2023, os ativos da Recuperanda são constituídos 100% pelo grupo de contas do Ativo Circulante:

ATIVO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	6.904	100%	93%	3.586	100%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	-	0%	0%	-	0%
ATIVO TOTAL	6.904	100%	93%	3.586	100%

O Ativo Circulante em 31/12/2023 registra o saldo de R\$ R\$ 6.904 mil e é composto pelas seguintes contas:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
DISPONIBILIDADES	3.792	55%	5096%	73	2%
CLIENTES	71	1%	-86%	497	14%
TRIBUTOS A COMPENSAR	677	10%	13%	601	17%
ESTOQUES	-	0%	-100%	80	2%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	2.353	34%	1%	2.335	65%
CRÉDITOS DIVERSOS	10				
TOTAL	6.904	100%	93%	3.586	100%

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



Em 31/12/2023 o grupo das Disponibilidades representa 55% do Ativo com o saldo de R\$ 3.792 mil, composto por Bancos Conta Movimento.

A conta Clientes, em 31/12/2023, registra o saldo de R\$ 71 mil e representa 1% 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 31/12/2023, o grupo de Tributos a Compensar registra o saldo de R\$ 677 mil e corresponde a 10% do Ativo Circulante, composto principalmente por Retenções 4,65% - Federal e COFINS não cumulativo.

Os Empréstimos por mútuos entre empresas do Grupo Conservo, representa 34% do Ativo Circulante com o montante de R\$ R\$ 2.353 mil, composto em sua totalidade pela empresa CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.

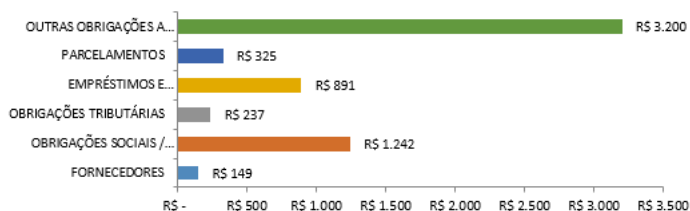
A Recuperanda não possui saldo registrado no Ativo Não Circulante.

6.2. Endividamento

Em 31/12/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto por: 21% por Obrigações Sociais e Trabalhistas; 15% pelos Empréstimos e Financiamentos, 5% pelos Parcelamentos, 4% pelas Obrigações Tributárias; e 2% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
FORNECEDORES	149	2%	0%	150	6%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.242	21%	-19%	1.541	59%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	237	4%	70%	140	5%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	891	15%	93%	461	18%
PARCELAMENTOS	325	5%	-2%	331	13%
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	3.200	53%	100%	-	0%
TOTAL	6.045	47%	131%	2.622	100%

ENDIVIDAMENTO TOTAL 0 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 1.242 mil, sendo 21% do endividamento total, composto principalmente por saldos de provisão de férias, salários e rescisões a pagar. Em 31/12/2023, não havia colaboradores ativos no quadro de empregados.

As Obrigações Tributárias representam, em 31/12/2023, 4% do total do endividamento com o montante de R\$ 237 mil e estão registradas no curto e longo prazo.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
<u>PASSIVO CIRCULANTE</u>					
ISSQN A PAGAR	7	3%	0%	7	5%
COFINS A PAGAR	1	0%	93%	0	0%
PIS A PAGAR	0	0%	93%	0	0%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	-	0%	-100%	2	-2%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	-	0%	100%	-	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	-	0%	100%	-	0%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL ESTIMATIVA	95	40%	100%	-	0%
	103	43%	1828%	5	4%
<u>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</u>					
INCRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	134	57%	0%	134	96%
	134	57%	0%	134	96%
TOTAL	237	100%	70%	140	100%

6.3. Análise Financeira

Apresentação do Balanço Patrimonial da CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA. em 31/12/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	6.904	100%	93%	3.586	100%	2.735
DISPONIBILIDADES	3.792	55%	5096%	73	2%	104
CLIENTES	71	1%	-86%	497	14%	505
TRIBUTOS A COMPENSAR	677	10%	13%	601	17%	531
ESTOQUES	-	0%	-100%	80	2%	80
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	2.353	34%	1%	2.335	65%	1.515
CRÉDITOS DIVERSOS	10	0%	100%	-	0%	-
NÃO CIRCULANTE	-	0%	0%	-	0%	-
TOTAL DO ATIVO	6.904	100%	93%	3.586	100%	2.735
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	5.586	81%	159%	2.157	60%	1.940
FORNECEDORES	149	2%	0%	150	4%	159
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.242	18%	-19%	1.541	43%	1.650
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	103	1%	1828%	5	0%	132
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	891	13%	93%	461	13%	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	3.200	46%	100%	-	0%	-
NÃO CIRCULANTE	459	7%	-1%	465	13%	156
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	134	2%	0%	134	4%	156
PARCELAMENTOS	325	5%	-2%	331	9%	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	859	12%	100%	964	27%	639
CAPITAL SOCIAL	663	10%	0%	663	18%	663
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(132)	-2%	-18%	(161)	-5%	-
ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	241	3%	0%	241	7%	241
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(128)	-2%	24%	(103)	-3%	(666)
RESULTADO DO PERÍODO	215	3%	-34%	324	9%	401
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.904	100%	93%	3.586	100%	2.735

ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/12/2023, as principais variações foram registradas nas seguintes contas:

- Disponibilidades: Em dezembro/2023, este grupo de contas apresentou um aumento significativo, registrado no grupo de contas Bancos Conta Movimento em especial a conta analítica do Banco Santander e refere-se ao registro de entradas e saídas de recursos conforme demonstrado no livro razão. Em especial verifica-se a movimentação (entrada, devolução e saídas) do recurso liberado pelo TJMG em virtude do processo de recuperação judicial. Vide Conta 60174 - 1.1.1.02.0017.00009 - SANTANDER CRH C/C 13001910-5 no livro razão.

- Clientes: Registrou-se em dezembro/2023, uma redução em 86%, sendo R\$ 426 mil menor que o mês anterior, devido a baixas de recebimentos anteriores, efetuados em dezembro.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 31/12/2023, o Passivo da Recuperanda possui maior representatividade dos saldos no grupo do Passivo Circulante e demonstra que a maior parte do endividamento vence a curto prazo:

PASSIVO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	5.586	81%	159%	2.157	60%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	459	7%	-1%	465	13%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	859	12%	-11%	964	27%
TOTAL	6.904	100%	93%	3.586	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/12/2023, as principais variações foram registradas nas seguintes contas:

- Obrigações sociais / trabalhistas: Em dezembro/2023, foi registrada uma redução de 19%, R\$ 299 mil menor no comparativo. De acordo com as Recuperandas, ocorreu em virtude de conciliação referente a novembro de 2023 (identificação de pagamento realizado direto pelo cliente) e os demais referem-se a pagamento da folha de novembro e o lançamento do valor líquido referente a dezembro. E também na conta de Rescisões (pagamento de rescisões), promovendo diminuição no período de novembro para dezembro.

- Outras obrigações a pagar: Registrou-se em dezembro/2023, o lançamento de R\$ 3.200 mil referente a conta contábil 4890247 - 2.1.1.12.00007 - CONTA PROCESSO 5056781-42.2023.8.13.0024 RJ – TJMG. A empresa Conservo Recurso Humanos conforme alvará judicial foi

destinada para receber parte dos recursos (dinheiro) das empresas Conservo e Plantão que foram bloqueados judicialmente. E conforme movimentação da referida conta verifica-se a entrada, devolução e também a remessa dos recursos para as empresas citadas.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/12/2023 registra saldo de R\$ 859 mil. O Capital Social é de R\$ 663 mil. Segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	663	53%	0%	663	43%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(132)	-11%	-18%	(161)	-10%
ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	241	19%	0%	241	16%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(128)	-10%	24%	(103)	-7%
RESULTADO DO PERÍODO	215	17%	-34%	324	21%
TOTAL	859	69%	-11%	964	63%

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA. em 31/12/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL						
	Resultado Mensal				Resultado Anual		
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Prestação de Serviços	-	0%	0%	-	0%	770	9.119
Deduções da Receita	-	0%	0%	-	0%	(110)	(560)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	0%	0%	-	0%	661	8.560
Custos dos Serviços Prestados	(99)	91%	100%	-	0%	(406)	(7.934)
RESULTADO BRUTO	(99)	91%	100%	-	0%	255	626
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	(10)	9%	-1%	(10)	0%	(36)	(67)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	-
Total Despesas Operacionais	(10)			(10)		(36)	(67)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(109)	100%	1024%	(10)	95%	219	559
Receita Financeira	-	0%	0%	-	0%	-	-
Despesa Financeira	(0)	0%	-43%	(1)	0%	(4)	(10)
Resultado Financeiro	(0)			(1)		(4)	
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(109)	100%	967%	(10)	100%	215	549
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	(148)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(109)	100%	967%	(10)	100%	215	401

O Resultado em 31/12/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 109 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 10 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado lucro líquido de R\$ 215 mil.

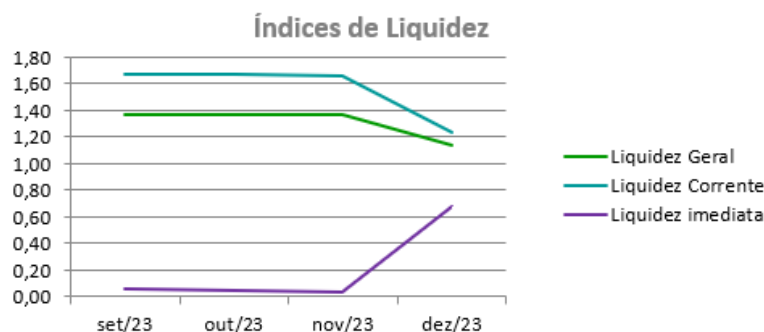
Observa-se que no período em análise o resultado mensal não registrou faturamento. De acordo com a Recuperanda, a empresa está em inatividade operacional.

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

6.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Liquidez Geral	1,37	1,37	1,37	1,14
Liquidez Corrente	1,67	1,67	1,66	1,24
Liquidez imediata	0,06	0,05	0,03	0,68



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 114% das obrigações de curto e longo prazo em 31/12/2023.

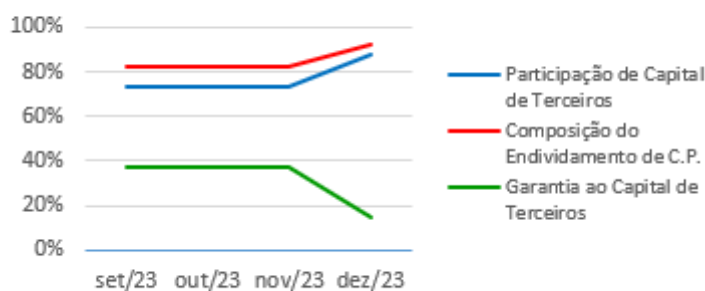
Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo é favorável para a Recuperanda, pois em 31/12/2023 a empresa possui cerca de R\$ 1,24 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de 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\$ 0,68 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	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Participação de Capital de Terceiros	73%	73%	73%	88%
Composição do Endividamento de C.P.	82%	82%	82%	92%
Garantia ao Capital de Terceiros	37%	37%	37%	14%

Indicadores de Estrutura de Capital



A participação de capital de terceiros na atividade em 31/12/2023, representa o equivalente a 88% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

A composição do endividamento, demonstra que 92% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é positiva em 14% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ MIL	30/11/2023	31/12/2023	30/11/2023	31/12/2023
CDG				
Ativo não circulante	-	-		
Passivo não circulante	1.428	1.318		
	1.428	1.318	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	3.513	3.112		
Passivo operacional	616	4.344		
	2.896	(1.232)	(+)	(-)
T				
Ativo financeiro	73	3.792		
Passivo financeiro	1.541	1.242		
	(1.468)	2.550	(-)	(+)

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo I – Excelente, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, aliado ao saldo da Tesouraria (T) positiva, ocasionado pela ausência de passivo financeiro (empréstimos e financiamentos no curto prazo). A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados.

6.5. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31/12/2023 de R\$ 109 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 215 mil, no exercício de 2023.

O Ativo da Recuperanda possui 34% do seu total, concentrado na conta Empréstimos referente a mútuos a receber de empresas do Grupo Conservo com o saldo de R\$ 2.353 mil. Já o endividamento está concentrado principalmente na conta de Obrigações Sociais e Trabalhista que representa 21% do total, no montante de R\$ 1.242 mil. O Patrimônio Líquido registra saldo positivo de R\$ 859 mil.

7. CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA.

7.1. Ativos

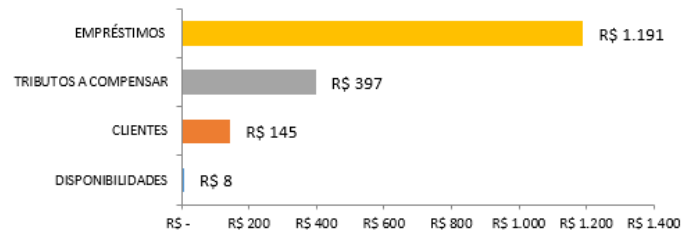
Em 31/12/2023, os ativos da Recuperanda são constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 68% do total:

ATIVO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	1.741	68%	0%	1.742	68%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	818	32%	0%	818	32%
ATIVO TOTAL	2.559	100%	0%	2.559	100%

O Ativo Circulante em 31/12/2023 registra o saldo de R\$ 1.741 mil e seu maior saldo foi observado na conta Empréstimos, que representa 68% deste grupo:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
DISPONIBILIDADES	8	0%	-82%	42	2%
CLIENTES	145	8%	-12%	164	9%
TRIBUTOS A COMPENSAR	397	23%	4%	383	22%
EMPRÉSTIMOS	1.191	68%	3%	1.152	66%
TOTAL	1.741	100%	0%	1.742	100%

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



A conta Clientes, em 31/12/2023, registra o saldo de R\$ 145 mil e representa 8% do Ativo Circulante, o cliente é a AMBEV. **Se faz importante que as Recuperandas avaliem a idade dos recebíveis e expectativas de recebimento, sendo prática contábil a constituição da Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa.**

Em 31/12/2023, o grupo de Tributos a Compensar registra o saldo de R\$ R\$ 397 mil e corresponde a 23% do Ativo Circulante, com maior concentração nas contas INSS e Retenções 4,65%.

Os Empréstimos representam 68% do Ativo Circulante com o montante de R\$ R\$ 1.191 mil, constituído por mútuos entre empresas do Grupo Conservo e por saldo da conta de Bancos a Conciliar que possui maior representatividade com o saldo de R\$ 1.204 mil. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos da conta “Bancos a Conciliar” não está classificada no grupo das Disponibilidades e sua expectativa de realização.**

EMPRÉSTIMOS - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA	(62)	-5%	24%	(50)	-4%
BANCOS A CONCILIAR	1.253	105%	4%	1.204	104%
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	-	0%	-100%	(1)	-100%
TOTAL	1.191	-5%	3%	1.152	-4%

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

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
EMPRÉSTIMOS À SÓCIOS	810	99%	0%	810	99%
IMOBILIZADO	8	1%	0%	8	1%
TOTAL	818	100%	0%	818	100%

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

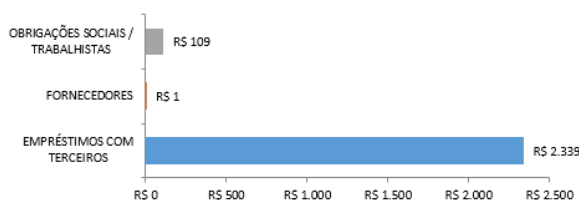
ATIVO IMOBILIZADO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 31/12/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/10/2023
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2	(1)	2	20%	0%	2
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	9	(3)	6	80%	0%	6
TOTAL ATIVO PERMANENTE	12	(4)	8	100%	0%	8

7.2. Endividamento

Em 31/12/2023, 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	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
FORNECEDORES	1	0%	-54%	3	0%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	109	4%	19%	91	4%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.339	96%	0%	2.339	96%
TOTAL	2.448	100%	1%	2.432	100%

ENDIVIDAMENTO TOTAL DEZEMBRO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 109 mil, sendo 4% do endividamento total, composto principalmente por saldos de provisão de férias, salários e rescisões a pagar. Em 31/12/2023, o quadro de colaboradores não possuía empregados ativos.

Os Empréstimos e Financiamentos representam em 31/12/2023, 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 Conserve 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 31/12/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	1.741	68%	0%	1.742	68%	1.720
DISPONIBILIDADES	8	0%	-82%	42	2%	1.250
CLIENTES	145	6%	-12%	164	6%	140
TRIBUTOS A COMPENSAR	397	16%	4%	383	15%	380
EMPRÉSTIMOS	1.191	47%	3%	1.152	45%	(50)
NÃO CIRCULANTE	818	32%	0%	818	32%	818
EMPRÉSTIMOS	810	32%	0%	810		810
IMOBILIZADO	8	0%	0%	8		8
TOTAL DO ATIVO	2.559	100%	0%	2.559	100%	2.538
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	115	4%	17%	99	4%	77
FORNECEDORES	1	0%	-54%	3	0%	1
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	109	4%	19%	91	4%	71
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	5	0%	0%	5	0%	5
NÃO CIRCULANTE	2.334	91%	0%	2.334	91%	2.334
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.334	91%	0%	2.334	91%	2.334
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	110	4%	100%	127	5%	127
CAPITAL SOCIAL	100	4%	2%	99	4%	99
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	28	1%	-3%	29	1%	29
RESULTADO DO PERÍODO	(17)	-1%	17078%	(0)	0%	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.559	100%	0%	2.559	100%	2.538

ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/12/2023, nota-se que não ocorreram variações, para maiores comentários.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 31/12/2023, o Passivo da Recuperanda possui maior representatividade dos saldos concentrado no grupo do Passivo Não Circulante e demonstra que a maior parte do endividamento vence a longo prazo:

PASSIVO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	115	4%	17%	99	4%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.334	91%	0%	2.334	91%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	110	4%	-13%	127	5%
TOTAL	2.559	100%	0%	2.559	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/12/2023, nota-se não ocorreram variações, para maiores comentários.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/12/2023 registra saldo de R\$ 110 mil. O Capital Social é de R\$ 100 mil. Segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%		
CAPITAL SOCIAL	100	91%	2%	99	77%		
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	28	25%	-3%	29	23%		
RESULTADO DO PERÍODO	-	17	-16%	17078%	-	0	0%
TOTAL	110	100%	-13%	127	100%		

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. em 31/12/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal				Resultado Anual		
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Prestação de Serviços	-	0%	0%	-	0%	29	235
Deduções da Receita	-	0%	0%	-	0%	(2)	(14)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	0%	0%	-	0%	28	221
Custos dos Serviços Prestados	1	-4%	-192%	(1)	18%	(23)	(221)
RESULTADO BRUTO	1	0%	0%	(1)	0%	5	(0)
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	(13)	0%	317%	(3)	0%	(17)	(10)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	-
Total Despesas Operacionais	(13)	0%	317%	(3)	0%	(17)	(10)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(12)	69%	224%	(4)	100%	(12)	(10)
Receita Financeira	0	0%	0%	-	0%	0	0
Despesa Financeira	(5)	0%	0%	-	0%	(5)	(2)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(17)	100%	367%	(4)	100%	(17)	(12)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(17)	100%	367%	(4)	100%	(17)	(12)

Em 31/12/2023 não houve apuração de resultado, nem no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 17 mil.

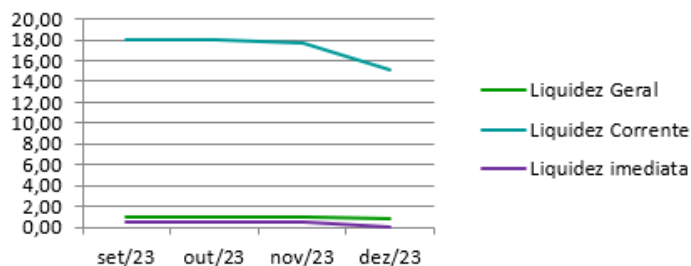
As Recuperandas informaram que a empresa se encontra com as atividades interrompidas.

7.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Liquidez Geral	1,05	1,05	1,05	1,04
Liquidez Corrente	18,06	18,06	17,67	15,16
Liquidez imediata	0,45	0,45	0,43	0,07

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, 104% das obrigações de curto e longo prazo em 31/12/2023.

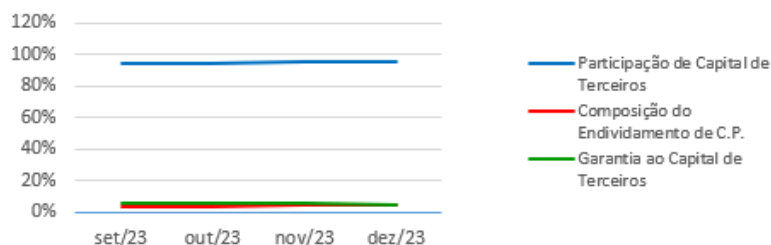
Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo é favorável para a Recuperanda, pois em 31/12/2023 a empresa possui cerca de R\$ 15,16 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de 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\$ 0,07 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	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Participação de Capital de Terceiros	95%	95%	95%	96%
Composição do Endividamento de C.P.	4%	4%	4%	5%
Garantia ao Capital de Terceiros	5%	5%	5%	5%

Indicadores de Estrutura de Capital



A participação de capital de terceiros na atividade em 31/12/2023, representa o equivalente a 96% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

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

ÍNDICES DE RENTABILIDADE

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$	30/11/2023	31/12/2023	30/11/2023	31/12/2023
CDG				
Ativo não circulante	818	818		
Passivo não circulante	2.461	2.444		
	1.643	1.626	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	1.699	1.733		
Passivo operacional	8	6		
	1.692	1.727	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	42	8		
Passivo financeiro	91	109		
	(49)	(101)	(-)	(-)

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

7.5. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. não houve apuração de resultado mensal em 31/12/2023. Já no acumulado do exercício foi apurado prejuízo líquido de R\$ 17 mil.

O Ativo da Recuperanda está 68% concentrado no saldo de Empréstimo referente a conta “Banco a Conciliar” com o saldo de R\$ 1.253 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\$ 110 mil.

8. PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA.

8.1. Ativos

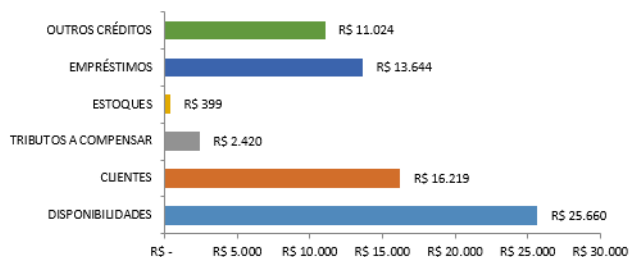
Em 31/12/2023, os ativos da Recuperanda eram constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 96% do total:

ATIVO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	69.367	96%	-4%	71.986	93%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	3.008	4%	-47%	5.678	7%
ATIVO TOTAL	72.375	100%	-7%	77.664	100%

O Ativo Circulante em 31/12/2023 registra o saldo de R\$ 69.367 mil e seu maior saldo foi observado na conta de Disponibilidades, que representa 37% da conta do Ativo Circulante:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
DISPONIBILIDADES	25.660	37%	-10%	28.518	40%
CLIENTES	16.219	23%	-31%	23.606	33%
TRIBUTOS A COMPENSAR	2.420	3%	-1%	2.451	3%
ESTOQUES	399	1%	-12%	453	1%
EMPRÉSTIMOS	13.644	20%	14%	11.964	17%
OUTROS CRÉDITOS	11.024	16%	121%	4.994	7%
TOTAL	69.367	100%	-4%	71.986	100%

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



Em 31/12/2023, o grupo das Disponibilidades registra o saldo de R\$ R\$ 25.660 mil, composto principalmente pelo saldo de “Caixa Geral” em R\$ 18.313 mil. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos da conta “Caixa Geral” possuir registrado montante relevante, ao invés de estar classificado em “Banco Conta Movimento” ou “Aplicações Financeiras”.**

DISPONIBILIDADES - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
CAIXA GERAL	18.313	71%	0%	18.307	64%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	7.272	28%	-28%	10.136	36%
APLICAÇÕES DE LIQ. IMEDIATA	75	0%	0%	76	0%
TOTAL	25.660	100%	-10%	28.518	100%

A conta Clientes, em 31/12/2023, registra o saldo de R\$ R\$ 16.219 mil e representa 23% do Ativo Circulante, com destaque para o saldo a receber do TRIBUNAL DE JUSTIÇA DO ESTADO DE MG. As Recuperandas informaram que não possuem a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis. **Se faz importante que as Recuperandas avaliem a idade dos recebíveis e expectativas de recebimento, sendo prática contábil a constituição da Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa.**

Em 31/12/2023, a conta de Empréstimos, se refere a mútuos a receber de empresas do Grupo Conservo, no montante de R\$ R\$ 13.644 mil, sendo 20% do Ativo Circulante. Já no Ativo Não Circulante, consta o saldo de R\$ 236 mil de mútuos a receber.

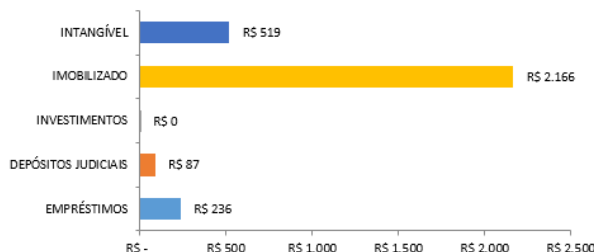
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE					
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA - MUTUO	12.481	90%	11%	11.224	92%
CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA - MUTUO	891	6%	91%	467	4%
S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA - MUTUO	267	2%	0%	267	2%
CSDL MULTISERVIÇOS LTDA - MUTUO	5	0%	0%	5	0%
	<u>13.644</u>			<u>11.964</u>	
ATIVO NÃO CIRCULANTE					
S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA - MUTUO	236	2%	0%	236	2%
TOTAL	13.880	100%	14%	12.200	100%

Os Outros Ativos, em 31/12/2023, somam em R\$ R\$ 11.024 mil e representam 16% 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\$ 861 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 31/12/2023, o Ativo Não Circulante representa 4% do Ativo e é composto por:

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
EMPRÉSTIMOS	236	8%	0%	236	4%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	87	3%	0%	87	2%
INVESTIMENTOS	0	0%	0%	0	0%
IMOBILIZADO	2.166	72%	-55%	4.836	85%
INTANGÍVEL	519	17%	0%	519	9%
TOTAL	3.008	100%	-47%	5.678	100%

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



Em 31/12/2023, o maior componente do Ativo Não Circulante é o Ativo Imobilizado e Intangível que juntos somam em R\$ 2.685 mil e representam 72% 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.**

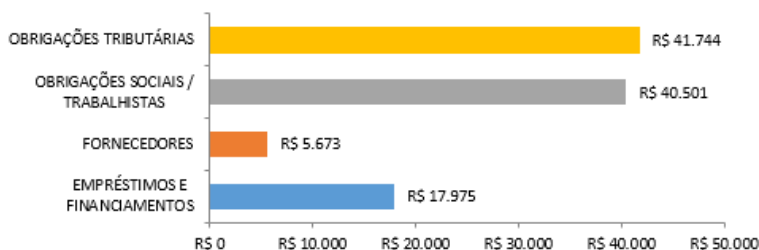
ATIVO FIXO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 30/11/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/10/2023
IMOBILIZADO						
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.438	(977)	1.462	54%	-37%	2.309
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	207	(170)	37	1%	-79%	175
VEÍCULOS	302	(88)	214	8%	0%	214
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	723	(717)	6	0%	-89%	52
EQUIPAMENTOS DE SEGURANÇA ELETRÔNICA	191	(154)	37	1%	0%	37
ARMAMENTOS	725	(6)	719	27%	-61%	1.842
ARMAS	37	(0)	37	1%	-33%	55
INSTALAÇÕES PREDIAIS	25	(25)	-	0%	-100%	25
LEASING BANCO SAFRA	-	(9)	9	0%	0%	9
BENS REAVALIADOS	143	(12)	131	5%	-52%	272
SOFTWARES	-	(467)	-467	-17%	240%	-138
	4.790	(2.624)	2.166	98%	-55%	4.836
INTANGÍVEL						
MARCAS	1	-	1	0%	0%	1
SOFTWARES	518	-	518	19%	0%	518
	519	-	519	19%	0%	519
TOTAL ATIVO PERMANENTE	5.309	(2.624)	2.685	117%	-50%	5.355

8.2. Endividamento

Em 31/12/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto, principalmente, por: 39% pelas Obrigações Tributárias, incluindo os Parcelamentos; 38% por Obrigações Sociais e Trabalhistas; 17% pelos Empréstimos e Financiamentos; e 5% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
FORNECEDORES	5.673	5%	0%	5.680	5%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	40.501	38%	-4%	42.293	39%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	41.744	39%	0%	41.726	39%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	17.975	17%	-2%	18.310	17%
TOTAL	105.893	100%	-2%	108.009	100%

ENDIVIDAMENTO TOTAL DEZEMBRO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 40.501 mil, sendo 38% 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 31/12/2023, o quadro de colaboradores contava com 62 empregados ativos (62 empregados ativos no mês anterior).

OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
SALÁRIOS	6.570	16%	-17%	7.955	19%
FÉRIAS	355	1%	-19%	439	1%
RESCISÕES	11.656	29%	-2%	11.841	28%
PENSÃO ALIMENTÍCIA	127	0%	-4%	133	0%
EMPRÉSTIMOS FUNCIONARIOS	462	1%	0%	462	1%
PRO-LABORE	59	0%	-14%	69	0%
INSS	4.846	12%	0%	4.865	12%
FGTS	304	1%	3%	296	1%
CONTRIBUIÇÕES SINDICAIS	172	0%	0%	171	0%
INSS PERDCOMP A HOMOLOGAR	2.774	7%	0%	2.774	7%
FGTS MULTA 40% - RESCISÃO	11.891	29%	0%	11.888	28%
PROVISÃO FÉRIAS / 13º SALÁRIO	1.284	3%	-8%	1.399	3%
TOTAL	40.501	100%	-4%	42.293	100%

Em 31/12/2023, os Empréstimos e Financiamentos correspondem a 17% do total, com o saldo de R\$ 17.975 mil, classificado no Passivo Circulante. A seguir a composição do endividamento bancário e empréstimos:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	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	16%	0%	2.792	15%
BANCO MERCANTIL	872	5%	0%	872	5%
BANCO SAFRA	601	3%	0%	601	3%
BANCO BANESTES S/A	4.159	23%	0%	4.159	23%
BANCO SICOOB	1.636	9%	0%	1.636	9%
BANCO BS2	876	5%	0%	876	5%
	17.715	99%	0%	17.715	97%
EMPRÉSTIMOS PESSOAS JURÍDICAS					
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA - MUTUO	0	0%	-100%	335	2%
CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA - MUTUO	-	0%	100%	-	0%
S.E.S. SISTEMAS DE SEGURANÇA LTDA - MUTUO	260	1%	0%	260	1%
	260	1%	-56%	595	3%
TOTAL	17.975	100%	-2%	18.310	100%

As Obrigações Tributárias representam, em 31/12/2023, 39% do endividamento com o total de R\$ 41.744 mil. Os Parcelamentos somam em R\$ 30.212 mil e correspondem a 72% das Obrigações Tributárias.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
ISSQN A PAGAR	97	0%	0%	97	0%
COFINS A PAGAR	3.829	9%	0%	3.814	9%
PIS A PAGAR	830	2%	0%	826	2%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	768	2%	-2%	780	2%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	2	0%	-2%	2	0%
RETENÇÃO INSS 11%	0	0%	0%	0	0%
RETENÇÃO ISSQN	74	0%	1%	73	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	3	0%	-1%	3	0%
PARCELAMENTO PERT LEI 13.496/2017 - RESCISÃO	18.165	44%	0%	18.165	44%
	23.767	57%	0%	23.760	57%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
PIS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	176	0%	0%	175	0%
COFINS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	811	2%	0%	809	2%
INCRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	4.943	12%	0%	4.934	12%
PARCELAMENTO INSS 13º SALÁRIO DE 2020 e 02.2021 - 00090841200017702142178	262	1%	0%	262	1%
PARCELAMENTO INSS MARÇO 2021 - 00090841200024190352110	655	2%	0%	655	2%
PARCELAMENTO INSS ABRIL 2021 - 00090821200024815572107	464	1%	0%	464	1%
PARCELAMENTO FGTS 02/2021 CONTRATO 2021001414	114	0%	0%	114	0%
PARCELAMENTO INSS 05/2021 - 00090821200033951292198 - PSV	132	0%	0%	132	0%
PARC. CONTRIB. PREVID. TERCEIROS 05, 06, 07 e 08/2021 - 00090821200157591612150 - PSV	640	2%	0%	640	2%
PARCELAMENTO PGFN INSS 04/2021 - 005.208.138 - PSV	480	1%	0%	480	1%
PARCELAMENTO 13/2020, 02/2021, 05/2021, 06/2021 e 08/2021 - PSV	2.182	5%	0%	2.182	5%
PARCELAMENTO INSS 13º 2021 PROC 02110001200002863322201 - PSV	644	2%	0%	644	2%
PARCELAMENTO INSS 02-2022 PATRONAL PROC 02110001200094774172202 - PSV	933	2%	0%	933	2%
PARCELAMENTO FGTS 02/2022 CONTRATO 2022002986 - PSV	142	0%	0%	142	0%
PARCELAMENTO INSS 03/2022 PATRONAL PROC.02110001200202921352240 - PSV	677	2%	0%	677	2%
PARCELAMENTO INSS 04/2022 PATRONAL PROC.02110001200225279912216 - PSV	618	1%	0%	618	1%
PARCELAMENTO FGTS 03/2022 CONTRATO 2022004336 - PSV	153	0%	0%	153	0%
PARCELAMENTO FGTS 04/2022 CONTRATO 2022005061 - PSV	164	0%	0%	164	0%
PARCELAMENTO INSS 05/2022 PATRONAL PROC.02110001200303051912201 - PSV	627	2%	0%	627	2%
PARCELAMENTO FGTS 05/2022 CONTRATO 2022005921 - PSV	148	0%	0%	148	0%
PARCELAMENTO FGTS 06/2022 CONTRATO 2022008523 - PSV	150	0%	0%	150	0%
PARCELAMENTO FGTS 07/2022 CONTRATO 2022010878 - PSV	156	0%	0%	156	0%
PARCELAMENTO FGTS 08 e 09/2022 CONTRATO 2022012280 - PSV	275	1%	0%	275	1%
PARCELAMENTO INSS 10/2022 PROC 02110001200696439122288 - PSV	213	1%	0%	213	1%
PARCELAMENTO FGTS 10/2022 CONTRATO 2022013915 - PSV	98	0%	0%	98	0%
PARCELAMENTO FGTS 11/2022 CONTRATO 2023000199 - PSV	321	1%	0%	321	1%
PARCELAMENTO FGTS 12/2022 CONTRATO 2023001070 - PSV	948	2%	0%	948	2%
PARCELAMENTO INSS 11/2022 PROC 02110001200691454132292 - PSV	852	2%	0%	852	2%
	17.977	43%	0%	17.966	43%
PARCELAMENTO INSS 11/2022 PROC 02110001200691454132292 - PSV	41.744	100%	0%	41.726	100%

8.3. Análise Financeira

Apresentação do **Balço Patrimonial** da PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. em 31/12/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	69.367	96%	-4%	71.986	93%	52.765
DISPONIBILIDADES	25.660	35%	-10%	28.518	37%	21.185
CLIENTES	16.219	22%	-31%	23.606	30%	13.424
TRIBUTOS A COMPENSAR	2.420	3%	-1%	2.451	3%	1.645
ESTOQUES	399	1%	-12%	453	1%	487
EMPRÉSTIMOS	13.644	19%	14%	11.964	15%	11.192
OUTROS CRÉDITOS	11.024	15%	121%	4.994	6%	4.832
NÃO CIRCULANTE	3.008	4%	-47%	5.678	7%	5.907
EMPRÉSTIMOS	236	0%	0%	236	0%	236
DEPÓSITOS JUDICIAIS	87	0%	0%	87	0%	87
INVESTIMENTOS	0	0%	0%	0	0%	0
IMOBILIZADO	2.166	3%	-55%	4.836	6%	5.202
INTANGÍVEL	519	1%	0%	519	1%	381
TOTAL DO ATIVO	72.375	100%	-7%	77.664	100%	58.672
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	87.916	121%	-2%	90.043	116%	68.093
FORNECEDORES	5.673	8%	0%	5.680	7%	4.380
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	40.501	56%	-4%	42.293	54%	22.402
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	23.767	33%	0%	23.760	31%	21.783
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	17.975	25%	-2%	18.310	24%	19.528
NÃO CIRCULANTE	17.977	25%	0%	17.966	23%	15.756
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	17.977	25%	0%	17.966	23%	15.756
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(33.517)	-46%	10%	(30.345)	-39%	(25.176)
CAPITAL SOCIAL	3.000	4%	0%	3.000	4%	3.000
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(1.504)	-2%	670%	(195)	0%	-
RESERVA DE AVALIAÇÃO DE BENS	59	0%	-72%	207	0%	207
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(28.110)	-39%	2%	(27.668)	-36%	(28.383)
RESULTADO DO PERÍODO	(6.961)	-10%	22%	(5.689)	-7%	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	72.375	100%	-7%	77.664	100%	58.672

ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/12/2023, nota-se que as principais variações ocorrerem nas seguintes contas:

- Clientes: Em dezembro/2023, houve redução em 31% no período comparativo, R\$ 7.387 mil menor que o mês anterior, em virtude do recebimento de serviços prestados anteriormente para diversos clientes com destaque para o “SESC - Serviço Social do Comércio”, “Petróleo Brasileiro S/A”, Banco Mercantil, “Ligas de Alumínio S/A”, “Cooperativa de Crédito Rural do Cajuru” e Universidade Federal do Estado do Espírito Santo”, Condomínio do Edifício Le Saint Paul”, “Secretaria de Estado de Fazenda do Espírito Santo”, “Arcelor Mittal Brasil”, Confederação Nacional da Indústria”, Município de Pouso Alegre, Prefeitura Municipal de Vila Velha, dentre outros).

- Outros créditos: Registrou-se em dezembro/2023, um aumento de 121%, sendo R\$ 6.030 mil a maior no comparativo, consequência do aumento da “conta sob Administração Judicial – RJ” onde a contrapartida é a redução da conta de clientes, pois após conciliação verificaram-se os depósitos judiciais efetuados por diversos ex-clientes. Pode-se perceber também o registro dos recursos (alvará judicial liberando parte do dinheiro depositado em conta judicial) recebidos em contrapartida conta Bancos.

- Imobilizado: Em dezembro/2023, houve uma redução em 55%, R\$ 2.670 mil a menos que o mês anterior. De acordo com as Recuperandas, essa redução é devido ao aumento das contas de depreciação acumulada e amortização acumulada, em contrapartida a “Ajustes de Exercícios Anteriores”. Tal registro foi efetivado com intuito de complementar e demonstrar o desgaste do imobilizado e a perda do valor do intangível.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 31/12/2023, o Passivo da Recuperanda possui maior representatividade dos saldos no grupo do Passivo Circulante e demonstra que a maior parte do endividamento vence a curto prazo:

PASSIVO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	87.916	121%	-2%	90.043	116%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.977	25%	0%	17.966	23%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(33.517)	-46%	10%	(30.345)	-39%
TOTAL	72.375	100%	-7%	77.664	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/12/2023, nota-se que a principal variação ocorreu na conta das Obrigações sociais / trabalhistas, que reduziram 4% em relação ao mês anterior, R\$ 1.792 mil menor, devido à redução nos valores de salários e provisão de 13º salário.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/12/2023 registra saldo negativo de R\$ 33.517 mil e apresenta o passivo a descoberto, que ocorre quando os saldos do passivo exigível são maiores que os saldos do ativo, segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	3.000	-9%	0%	3.000	-10%
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(1.504)	4%	670%	(195)	1%
RESERVA DE AVALIAÇÃO DE BENS	59	0%	-72%	207	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(28.110)	84%	2%	(27.668)	91%
RESULTADO DO PERÍODO	(6.961)	21%	22%	(5.689)	19%
TOTAL	(33.517)	100%	10%	(30.345)	100%

CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVAS E PASSIVAS

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

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

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

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. em 31/12/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

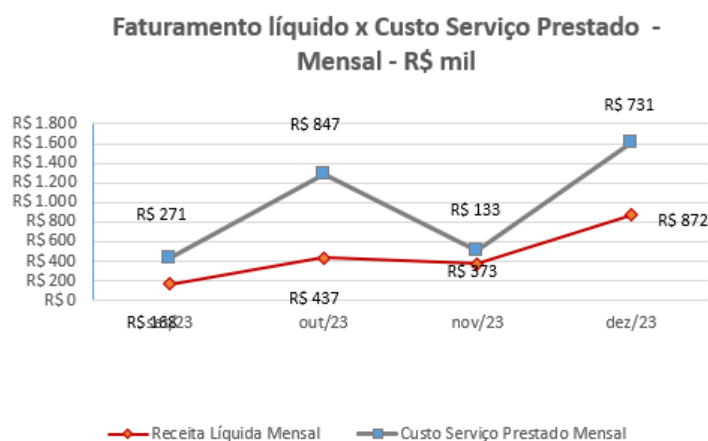
(598)

	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal				Resultado Anual			
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2023	31/12/2022	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA								
Prestação de Serviços	953	100%	134%	408	100%	56.600	169.917	
Deduções da Receita	(81)	100%	134%	(35)	100%	(5.179)	(13.427)	
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	872	100%	134%	373	100%	51.421	156.490	
Custos dos Serviços Prestados	(731)	-84%	448%	(133)	-36%	(51.544)	(148.971)	
RESULTADO BRUTO	141	16%	-41%	240	64%	(123)	7.519	
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	240%			149%		112%	117%	
DESPESAS OPERACIONAIS								
Administrativas e gerais	(1.089)	-125%	216%	(345)	-92%	(6.503)	(34.513)	
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	(273)	-31%	248%	(78)	-21%	435	(77)	
Total Despesas Operacionais	(1.362)	-156%	222%	(423)	-113%	(6.067)	(34.591)	
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(1.221)	-140%	567%	(183)	-49%	(6.190)	(27.072)	
Receita Financeira	7	1%	-72%	24	7%	240	(4.762)	
Despesa Financeira	(58)	-7%	2899%	(2)	-1%	(1.011)	-	
Resultado Financeiro	(51)	-6%	-330%	22	6%	(771)	(4.762)	
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(1.273)	-146%	691%	(161)	-43%	(6.961)	(31.834)	
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-	
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(1.273)	-146%	691%	(161)	-43%	(6.961)	(31.834)	
MARGEM EBITDA	-140,02%			-49,05%		-6,93%	-53,20%	

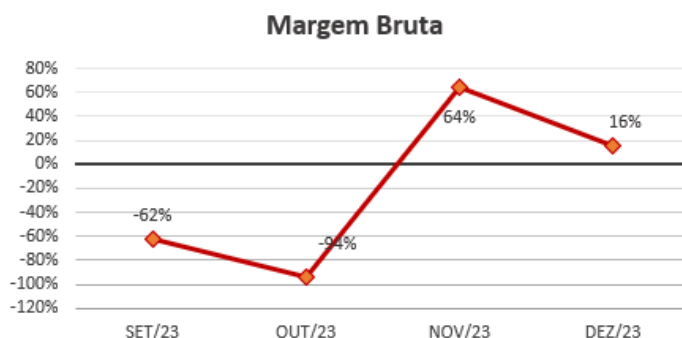
O Resultado em 31/12/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 1.273 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 161 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 6.961 mil.

Em 31/12/2023, o faturamento líquido registrou aumento em 134%, sendo R\$ 499 mil maior em relação ao mês anterior, influenciado em decorrência das autorizações para faturamento do cliente UFES – Universidade Federal do Espírito Santo. Diante do exposto, em determinado mês a empresa pode faturar menos, pois fica aguardando a autorização para faturar serviço já executado e no outro fatura a diferença de serviços já concluídos. E se a empresa faturar sem autorização o cliente não aprova o documento (nota fiscal). Já o grupo dos “Custos dos Serviços Prestados”, registraram aumento de 448%, sendo R\$ 598 mil a maior no comparativo. O aumento do custo está concentrado no grupo de contas de alimentação. A variação na referida conta não corresponde a despesa efetiva do mês de dezembro, conforme pode-se verificar no razão. A variação é decorrente de conciliação referente ao período anterior (dezembro de 2022 e janeiro de 2023). Ocorreu aumento também na conta de materiais aplicados na prestação dos serviços para o cliente UFES (Universidade Federal do Espírito Santo) em virtude de exigência contratual. A margem bruta apurada foi positiva em 16% contra a margem positiva em 64%, no mês anterior.

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



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

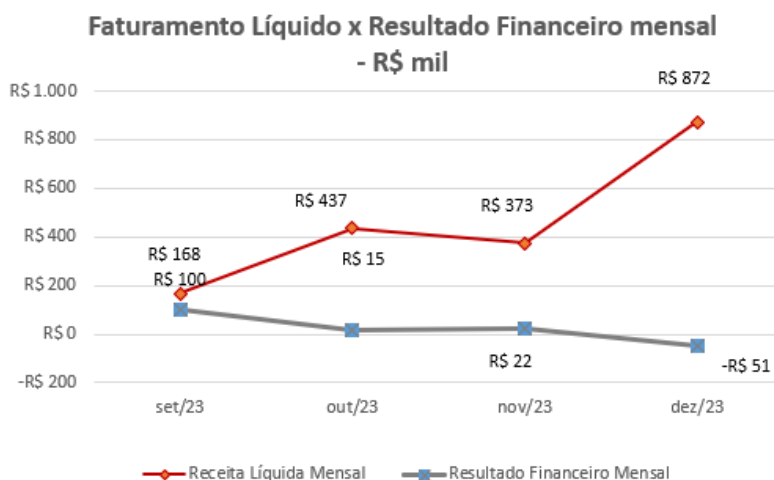


Em 31/12/2023 as Despesas Operacionais registraram redução de 169%, quando comparadas ao mês anterior, a maior variação foi observada no registro das “Outras Receitas Não Operacionais”, relativa a alienação de bens do imobilizado (Leasing Banco Safra).

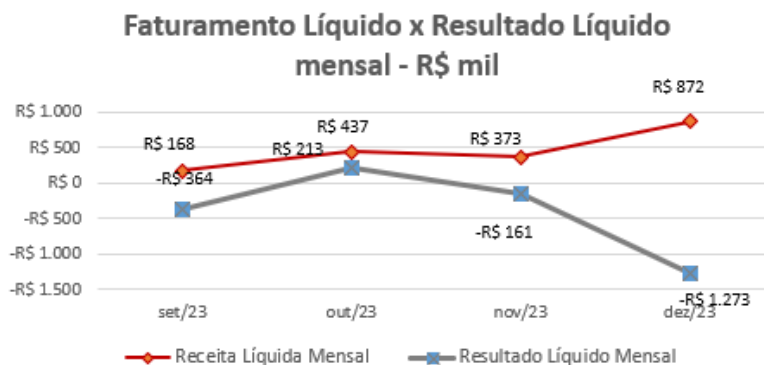
Os custos e despesas operacionais representam 240% da receita líquida em 31/12/2023 contra 149% no mês anterior.

O resultado financeiro líquido da Recuperanda foi positivo em R\$ (51) mil, em 31/12/2023 e positivo em R\$ 22 mil, no mês anterior, devido principalmente no reconhecimento de receitas financeiras conforme descrito no movimento do livro razão de novembro de 2023.

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



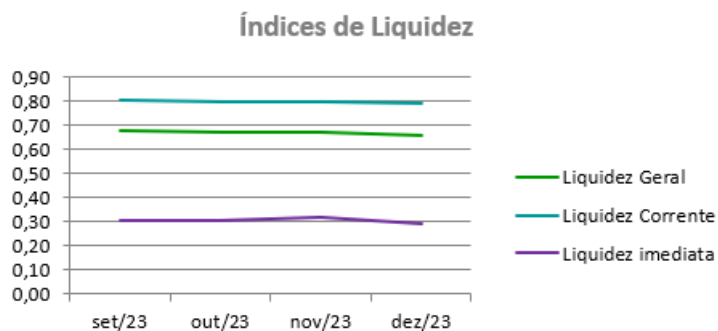
Nota-se que o resultado líquido não acompanha a variação do faturamento, possíveis distorções ocorrem quando há o registro de despesas pontuais.



8.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Liquidez Geral	0,68	0,67	0,67	0,66
Liquidez Corrente	0,80	0,80	0,80	0,79
Liquidez imediata	0,30	0,31	0,32	0,29



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 66% das obrigações de curto e longo prazo em 31/12/2023.

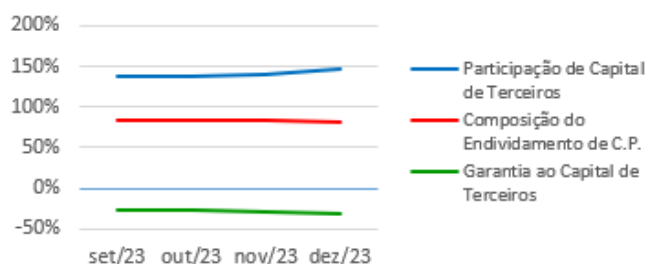
Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo não é favorável para a Recuperanda, pois em 31/12/2023 a sociedade possui cerca de R\$ 0,79 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados 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\$ 0,29 para cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, pois se relaciona dinheiro com valores, que vencerão em datas, sendo estas as mais variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias). Assim, poderão ter contas que vencerão em 10 dias e também aquelas que vencerão em 360 dias, e que não teriam relação com a liquidez imediata, porém nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

INDICADORES DE ESTRUTURA DE CAPITAL

ÍNDICES DE ENVIDAMENTO	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Participação de Capital de Terceiros	138%	139%	139%	146%
Composição do Endividamento de C.P.	84%	83%	83%	83%
Garantia ao Capital de Terceiros	-27%	-28%	-28%	-32%

Indicadores de Estrutura de Capital



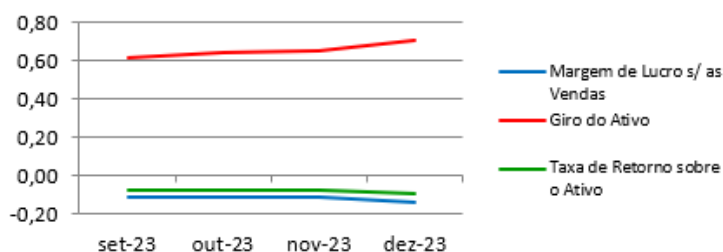
A participação de capital de terceiros na atividade em 31/12/2023, representa o equivalente a 146% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

A composição do endividamento, demonstra que 83% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é negativa em -32% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,12	-0,11	-0,11	-0,14
Giro do Ativo	0,61	0,64	0,65	0,71
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,07	-0,07	-0,07	-0,10

Índices de Rentabilidade



Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas) - Indica quanto à empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. Em 31/12/2023 foi apurado resultado negativo de 0,14 e indica uma condição desfavorável, uma vez que, a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

Giro do ativo - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo, em 31/12/2023 foi apurado 0,71.

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

vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em 31/12/2023 foi apurado índice negativo de 0,10.

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ MIL	30/11/2023	31/12/2023	30/11/2023	31/12/2023
CDG				
Ativo não circulante	5.678	3.008		
Passivo não circulante	<u>(12.379)</u>	<u>(15.541)</u>		
	(18.058)	(18.549)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	43.468	43.707		
Passivo operacional	<u>47.750</u>	<u>47.415</u>		
	(4.282)	(3.709)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	28.518	25.660		
Passivo financeiro	<u>42.293</u>	<u>40.501</u>		
	(13.775)	(14.840)	(-)	(-)

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

o capital de giro negativo e a tesouraria negativa, não têm sido suficientes para cobrir o endividamento.

8.5. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31/12/2023 de R\$ 1.273 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 6.961 mil, no exercício de 2023.

O principal Ativo da Recuperanda são os saldos das Disponibilidades em R\$ 25.660 mil e saldos a receber de Clientes em R\$ 16.219 mil, que juntos correspondem a 23% do Ativo Circulante total. Já no Passivo exigível, as Obrigações Tributárias, com o montante de R\$ 41.744 mil e as Obrigações Sociais e Trabalhistas com o montante de R\$ 40.501 mil, representam juntas 78% do endividamento total da Recuperanda. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 33.517 mil e registra passivo a descoberto que ocorre quando os saldos do passivo exigível são maiores que os saldos do ativo.

9. S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.

9.1. Ativos

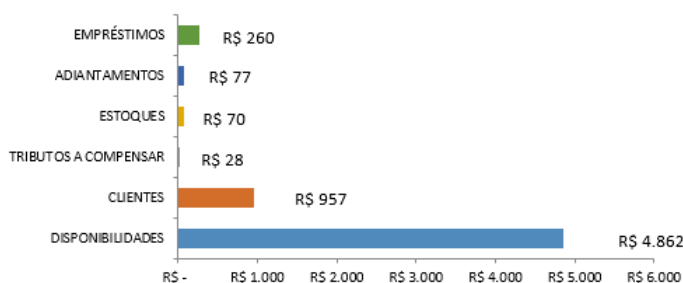
Em 31/12/2023, os ativos da Recuperanda eram constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Não Circulante que representa 61% do total:

ATIVO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	6.254	39%	1%	6.186	39%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	9.631	61%	0%	9.631	61%
ATIVO TOTAL	15.885	100%	0%	15.817	100%

O Ativo Circulante em 31/12/2023 registra o saldo de R\$ 6.254 mil e seu maior saldo foi observado na conta Disponibilidades, que representa 78% da conta do Ativo Circulante:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
DISPONIBILIDADES	4.862	78%	3%	4.721	76%
CLIENTES	957	15%	-3%	988	16%
TRIBUTOS A COMPENSAR	28	0%	2%	27	0%
ESTOQUES	70	1%	0%	70	1%
ADIANTAMENTOS	77	1%	-36%	120	2%
EMPRÉSTIMOS	260	4%	0%	260	4%
TOTAL	6.254	100%	1%	6.186	100%

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



Em 31/12/2023 o grupo das Disponibilidades representa 78% do Ativo Circulante com o saldo de R\$ 4.862 mil, composto principalmente pela conta “Caixa/Equivalente de Caixa” com o saldo de R\$ 4.524 mil. **Se faz necessário que as Recuperandas esclareçam os motivos da conta “Caixa/Equivalente de Caixa” possuir registrado montante relevante, ao invés de estar classificado em “Banco Conta Movimento” ou “Aplicações Financeiras”.**

DISPONIBILIDADES - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%		
CAIXA/EQUIVALENTES DE CAIXA	4.524	96%	0%	4.524	96%		
BANCOS	-	32	-1%	0%	-	32	-1%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	230	5%	0%	230	5%		
TOTAL	4.721	100%	0%	4.721	100%		

A conta Clientes, em 31/12/2023, registra o saldo de R\$ 957 mil e representa 15% 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	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	4	0%	0%	4	0%
INVESTIMENTOS	4.000	42%	0%	4.000	42%
IMOBILIZADO	5.432	56%	0%	5.432	56%
INTANGÍVEL	194	2%	0%	194	2%
TOTAL	9.631	100%	0%	9.631	100%

Em 31/12/2023, o saldo de Investimentos é de R\$ 4.000 mil, composto em sua totalidade pela empresa SPE MAIS CONTAGEM.

O Ativo Imobilizado, soma em R\$ 5.432 mil e o Intangível em R\$ 194 mil. As máquinas e equipamentos são as mais representativas do total do Ativo Fixo. Nota-se que no mês sob análise não houve registro de depreciação/amortização mensal. **Se faz necessário que as Recuperandas mantenham o registro mensal de depreciação/amortização de bens do ativo fixo.**

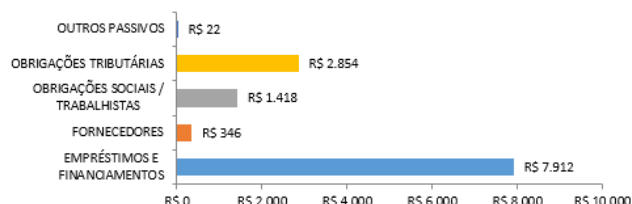
ATIVO FIXO	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 30/11/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/10/2023
IMOBILIZADO						
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.506	(1.761)	2.745	49%	0%	2.745
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	297	(56)	241	4%	0%	241
VEÍCULOS	462	(351)	111	2%	0%	111
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	1.023	(118)	905	16%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

9.2. Endividamento

Em 31/12/2023, o endividamento total da Recuperanda é composto principalmente por: 63% pelos Empréstimos e Financiamentos; 23% pelas Obrigações Tributárias, incluindo os Parcelamentos; 11% por Obrigações Sociais e Trabalhistas e 3% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
FORNECEDORES	346	3%	1%	344	3%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.418	11%	-8%	1.542	12%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.854	23%	3%	2.774	22%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	7.912	63%	2%	7.781	62%
OUTROS PASSIVOS	22	0%	40%	16	0%
TOTAL	12.552	100%	1%	12.455	100%

ENDIVIDAMENTO TOTAL DEZEMBRO/2023 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 1.418 mil, sendo 11% do endividamento total, composto principalmente por saldos de INSS a recolher e provisões de férias. Em 31/12/2023 o quadro de colaboradores possui 26 empregados ativos (33 empregados ativos no mês anterior).

Em 31/12/2023 os Empréstimos e Financiamentos correspondem a 63% do total, com o saldo de R\$ 7.912 mil, classificado no Passivo Circulante e no Passivo Não Circulante. Nota-se que constam saldos de empréstimos por mútuos com empresas do Grupo Conservo, sendo a PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA e CONSERVO SERVIÇOS GERAIS. A seguir a composição deste grupo do endividamento:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA	267	3%	0%	267	3%
GIROCOMP BANCO ITAU	351	4%	60%	220	3%
BANCO SICOOB CONTRATO 174067-7	53	1%	0%	53	1%
BANCO BANESTE CONTRATO 059584	233	3%	0%	233	3%
SANTANDER FILIAL CONTRATO 008070	861	11%	0%	861	11%
CAIXA ECONOMICA CONTRATO 1077034	1.633	21%	0%	1.633	21%
BANCO BANESTE CONTRATO 094568	523	7%	0%	523	7%
	<u>3.920</u>	50%	3%	<u>3.789</u>	49%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
EMPRESTIMOS E FINANC DE PESSOA JURÍDICA	2.247	28%	0%	2.247	29%
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS	1.745	22%	0%	1.745	22%
	<u>3.992</u>	50%	0%	<u>3.992</u>	51%
TOTAL	7.912	100%	2%	7.781	100%

As Obrigações Tributárias representam, em 31/12/2023, 23% do endividamento com o total de R\$ 2.854 mil, composto principalmente pelos parcelamentos.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE					
PIS A PAGAR	37	1%	6%	35	1%
COFINS A PAGAR	172	6%	6%	163	6%
IRRF S/SALÁRIOS A RECOLHER	130	5%	90%	69	2%
IRRF S/SERVIÇOS A RECOLHER	0	0%	-30%	0	0%
PIS - COFINS - CSLL RETIDOS A RECOLHER	2	0%	32%	1	0%
ICMS A RECOLHER	9	0%	1%	9	0%
ISSQN - BH A PAGAR	33	1%	7%	31	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	17%	0%	487	18%
	1.004	35%	8%	928	33%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
PIS EXCLUSAO ISSQN	7	0%	1%	7	0%
COFINS EXCLUSAO ISSQN	28	1%	1%	28	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	123	4%	4%	118	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	4%	0%	128	5%
PARCELAMENTO INSS 09, 10 E 11/2021	131	5%	0%	131	5%
PARCELAMENTO PIS 08, 09 e 10 de 2021	11	0%	0%	11	0%
PARCELAMENTO COFINS 08, 09 e 10 de 2021	52	2%	0%	52	2%
PARCELAMENTO FGTS 02 2022	6	0%	0%	6	0%
PARC. INSS DEZ 21 A FEV 22 COFINS DEZ 21 JAN 22	219	8%	0%	219	8%
PARC IRRF FOLHA 05 A 07 2022 506705102292	26	1%	0%	26	1%
PARC COFINS 02 E 04 22 E PIS 04 22 502714942269	92	3%	0%	92	3%
PARC INSS 03 A 08 2022 504727732202	397	14%	0%	397	14%
PARC. INSS 09 2022523407202273	55	2%	0%	55	2%
PARC IRRF FOLHA 08 E 09 2022 529782902254	17	1%	0%	17	1%
	1.850	65%	0%	1.845	67%
TOTAL	2.854	100%	3%	2.774	100%

9.3. Análise Financeira

Apresentação do **Balanco Patrimonial** da S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA. em 31/12/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	6.254	39%	1%	6.186	39%	6.112
DISPONIBILIDADES	4.862	31%	3%	4.721	30%	4.741
CLIENTES	957	6%	-3%	988	6%	952
TRIBUTOS A COMPENSAR	28	0%	2%	27	0%	19
ESTOQUES	70	0%	0%	70	0%	70
ADIANTAMENTOS	77	0%	-36%	120	1%	70
EMPRÉSTIMOS	260	2%	0%	260	2%	260
NÃO CIRCULANTE	9.631	61%	0%	9.631	61%	8.200
DEPÓSITOS JUDICIAIS	4	0%	0%	4	0%	4
INVESTIMENTOS	4.000	25%	0%	4.000	25%	4.000
IMOBILIZADO	5.432	34%	0%	5.432	34%	4.002
INTANGÍVEL	194	1%	0%	194	1%	194
TOTAL DO ATIVO	15.885	100%	0%	15.817	100%	14.312
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2022
CIRCULANTE	6.710	42%	1%	6.618	42%	5.530
FORNECEDORES	346	2%	1%	344	2%	232
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.418	9%	-8%	1.542	10%	610
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.004	6%	8%	928	6%	729
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.920	25%	3%	3.789	24%	3.958
OUTROS PASSIVOS	22	0%	40%	16	0%	1
NÃO CIRCULANTE	5.842	37%	0%	5.837	37%	5.796
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.992	25%	0%	3.992	25%	3.992
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.850	12%	0%	1.845	12%	1.804
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.333	21%	100%	3.362	21%	2.986
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	(1.084)	-7%	3%	(1.055)	-7%	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	15.885	100%	0%	15.817	100%	14.312

ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/12/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas para maiores comentários.

ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 31/12/2023, o Passivo da Recuperanda possui a distribuição das dívidas equilibradas entre o Passivo Circulante e Passivo Não Circulante:

PASSIVO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	6.710	42%	1%	6.618	42%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.842	37%	0%	5.837	37%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.333	21%	-1%	3.362	21%
TOTAL	15.885	100%	0%	15.817	100%

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/12/2023, nota-se que não ocorreram variações significativas para maiores comentários.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/12/2023 registra saldo de R\$ 3.333 mil, segue sua composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	2.231	67%	0%	2.231	66%
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	2.186	66%	0%	2.186	65%
RESULTADO DO PERÍODO	(1.084)	-33%	3%	(1.055)	-31%
TOTAL	3.333	100%	-1%	3.362	100%

CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVAS E PASSIVAS

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

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

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

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA. em 31/12/2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

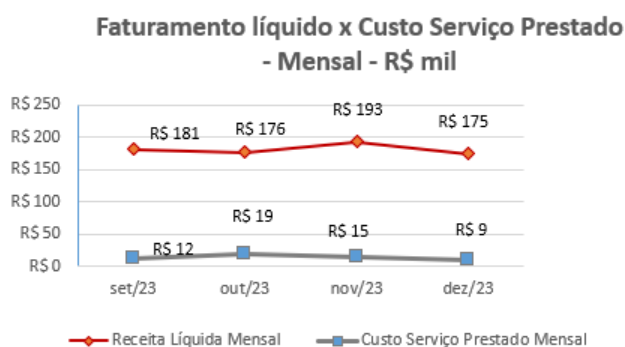
	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL						
	Resultado Mensal				Resultado Anual Acumulado		
	31/12/2023	V%	H%	30/11/2023	V%	31/12/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Prestação de Serviços	196	100%	-10%	219	100%	2.797	5.525
Deduções da Receita	(22)	100%	-16%	(26)	100%	(308)	(423)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	175	100%	-10%	193	100%	2.489	5.103
Custos dos Serviços Prestados	(9)	-5%	-38%	(15)	-8%	(346)	(963)
RESULTADO BRUTO	166	95%	-7%	179	92%	2.143	4.139
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	116%			126%		139%	113%
DESPESAS OPERACIONAIS							
Administrativas e gerais	(193)	-111%	-16%	(229)	-118%	(3.117)	(4.793)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	-100%	0	0%	1	4
Total Despesas Operacionais	(193)	-111%	-15%	(229)	-118%	(3.116)	(4.789)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(28)	-16%	-44%	(50)	-26%	(973)	(650)
Receita Financeira	0	0%	-99%	2	1%	9	-
Despesa Financeira	(1)	-1%	-48%	(3)	-1%	(120)	(632)
Resultado Financeiro	(1)	-1%	50%	(1)	0%	(111)	(632)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(29)	-17%	-43%	(51)	-26%	(1.084)	(1.281)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(29)	-17%	-43%	(51)	-26%	(1.084)	(1.281)

O Resultado em 31/12/2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 29 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 51 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 1.084 mil.

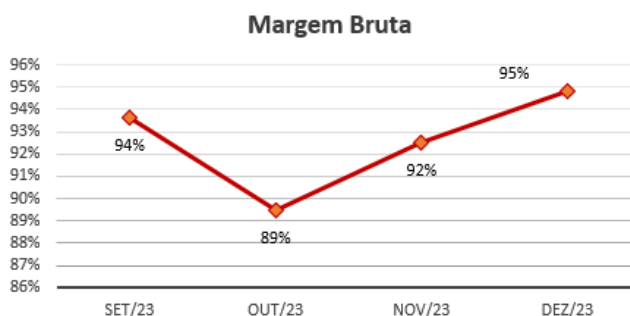
Em 31/12/2023 o faturamento líquido registrou redução de 10%, a variação da receita líquida ocorre em virtude execução de algum serviço esporádico num mês e no outro não. Solicitação específica de clientes. Já os custos dos serviços prestados registraram redução de 38%, devido principalmente a redução nos custos de serviço prestado, notavelmente na conta de "Custo

Materiais/Ferramentas Aplicados". Vale ressaltar que essa redução ocorreu em paralelo à diminuição da receita bruta. Desta forma, a margem bruta foi positiva em 95% em dezembro/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:



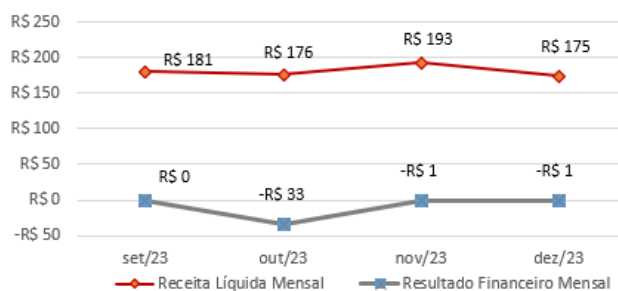
Os custos e despesas operacionais representam 116% da receita líquida em 31/12/2023 contra 126% no mês anterior.

As despesas operacionais registraram redução de 15%, oriundo da redução em diversas áreas como despesas trabalhistas e tributárias, houve diminuição nos gastos com IPTU e IPVA.

O resultado financeiro líquido da Recuperanda foi negativo em R\$ 1 mil em dezembro/2023 contra o resultado negativo de R\$ 1 mil no mês anterior. Observou-se uma variação nas despesas

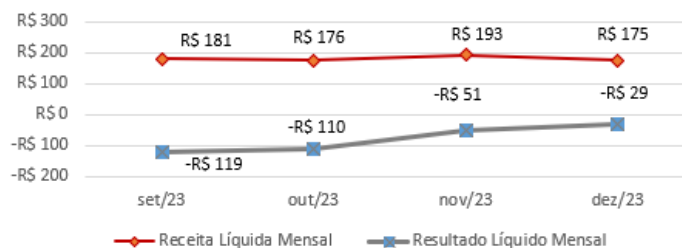
financeiras, um aumento que pode ser atribuído principalmente às despesas bancárias. Essas despesas compreendem tarifas, taxas e outros encargos relacionados às operações financeiras realizadas no período.

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:

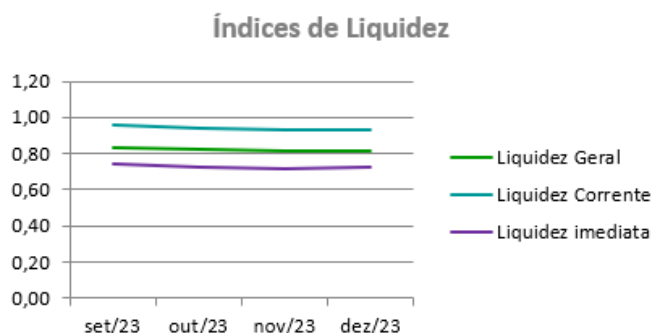
Faturamento Líquido x Resultado Líquido mensal - R\$ mil



9.4. Indicadores Financeiros

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Liquidez Geral	0,83	0,82	0,82	0,82
Liquidez Corrente	0,96	0,94	0,93	0,93
Liquidez imediata	0,74	0,73	0,71	0,72



A liquidez geral, índice que indica a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a empresa possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a aproximadamente 82% das obrigações de curto e longo prazo em 31/12/2023.

Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo é favorável para a Recuperanda, pois em 31/12/2023 a empresa possui cerca de R\$ 0,93 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

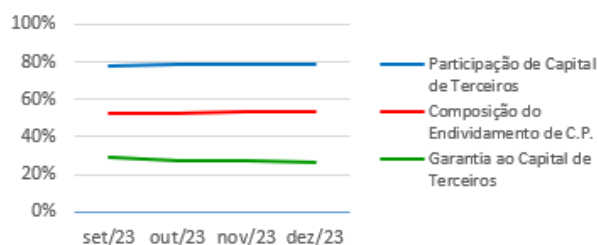
O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,72 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	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Participação de Capital de Terceiros	78%	78%	79%	79%
Composição do Endividamento de C.P.	53%	53%	53%	53%
Garantia ao Capital de Terceiros	29%	28%	27%	27%

Indicadores de Estrutura de Capital



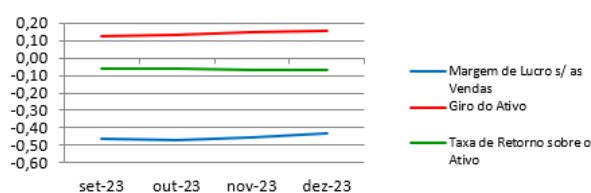
A participação de capital de terceiros na atividade em 31/12/2023, representa o equivalente a 79% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

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

ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,46	-0,47	-0,46	-0,44
Giro do Ativo	0,12	0,13	0,15	0,16
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,06	-0,06	-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 31/12/2023 foi apurado resultado negativo de R\$ 0,44 e indica uma condição desfavorável, uma vez que, a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

Giro do ativo - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo, em 31/12/2023 foi apurado 0,16.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em 31/12/2023 foi apurado índice negativo em 0,07.

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ MIL	30/11/2023	31/12/2023	30/11/2023	31/12/2023
CDG				
Ativo não circulante	9.631	9.631		
Passivo não circulante	9.199	9.175		
	(432)	(456)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	1.466	1.392		
Passivo operacional	5.076	5.292		
	(3.611)	(3.900)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	4.721	4.862		
Passivo financeiro	1.542	1.418		
	3.179	3.444	(+)	(+)

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 31/12/2023 de R\$ 29 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.084 mil, no exercício de 2023.

O principal Ativo da Recuperanda é o grupo das Disponibilidades que registra do saldo de R\$ 4.862 mil e corresponde a 78% do total do Ativo Circulante. Já o principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos de Empréstimos e Financiamentos em R\$ 7.912 mil que equivale a 63% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 3.333 mil.

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



Belo Horizonte, 27 de janeiro de 2025.


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