

[www.suzanacremasco.adv.br](http://www.suzanacremasco.adv.br)

**JANEIRO/2024**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE ATIVIDADES**

RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
**GRUPO CONSERVO**



Belo Horizonte (MG), 10 de fevereiro 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, 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 janeiro/2024, 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. ....	15
5.1. Ativos .....	15
5.2. Endividamento .....	17
5.3. Análise Financeira.....	19
5.4. Indicadores Financeiros.....	25
5.5. Conclusão .....	28
6. CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA.....	29
6.1. Ativos .....	29
6.2. Endividamento .....	30
6.3. Análise Financeira.....	32
6.4. Indicadores Financeiros.....	35
6.5. Conclusão .....	38
7. CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. ....	38
7.1. Ativos .....	38
7.2. Endividamento .....	40
7.3. Análise Financeira.....	41
7.4. Indicadores Financeiros.....	43
7.5. Conclusão .....	46
8. PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. ....	47
8.1. Ativos .....	47
8.2. Endividamento .....	49
8.3. Análise Financeira.....	52
8.4. Indicadores Financeiros.....	58

8.5. Conclusão .....	61
9. S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.....	62
9.1. Ativos .....	62
9.2. Endividamento .....	64
9.3. Análise Financeira.....	67
9.4. Indicadores Financeiros.....	72
9.5. Conclusão .....	75

## 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 31/01/2024, como o **GRUPO CONSERVO**, composto pelas sociedades empresariais **CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA.**, **CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.**, **CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA.**, **PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA.**, e **S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.**, está se comportando durante o procedimento recuperacional.

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

### **GRUPO CONSERVO**

**PROCESSO Nº 5056781-42.2023.8.13.0024**

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

**MERITÍSSIMA JUÍZA DE DIREITO DOUTORA CLAUDIA HELENA BATISTA**

Administradora Judicial: Dra. Suzana Santi Cremasco

Assistente da Administração: Dr. João Pedro Gonçalves de Sousa

Perita contadora: Juliana Conrado Paschoal

## 2. HISTÓRICO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

---

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

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

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

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

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

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

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

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

Por fim, segue, linha do tempo do procedimento:



### 3. CONTEXTO OPERACIONAL

---

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

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

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

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

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

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

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

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

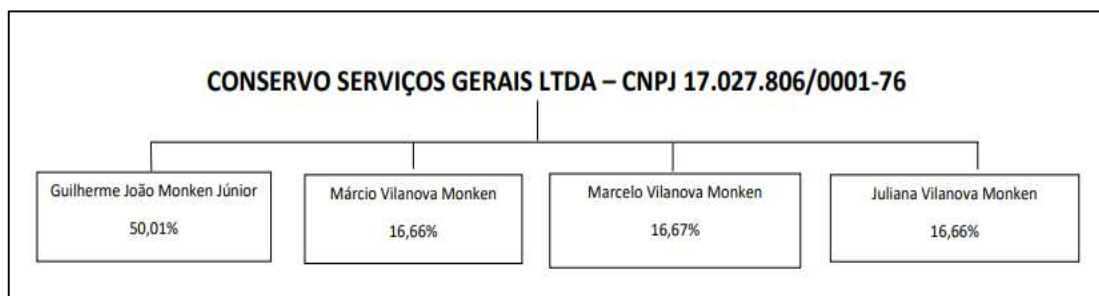
O somatório destas situações resultou em um enorme passivo por parte do GRUPO CONSERVO, bem como tornou extremamente frágil a continuidade das atividades do Grupo, que se mantém em razão da concessão da Tutela de Urgência e, posteriormente, pelo deferimento do processamento da Recuperação Judicial.

#### **4. COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA**

---

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

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



A Recuperanda apresentou as seguintes alterações contratuais:

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

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

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

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

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

- a) *Pelo sócio administrador Juliana Vilanova Monken com a integralização de 01 (um) apartamento 202, do Edifício Manata, situado na Rua Iracy Manata, 91, com área privativa principal de 315,04 m<sup>2</sup>, área privativa acessória de 41,40 m<sup>2</sup>, área privativa total de 356,44 m<sup>2</sup>, área de uso comum de 130,30 m<sup>2</sup>, área real total de 486,74 m<sup>2</sup>, com direito às vagas de garagem nº 49, 50, 51 e 52, fração ideal de 0,09106, do terreno construído pelo lote 27 do*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

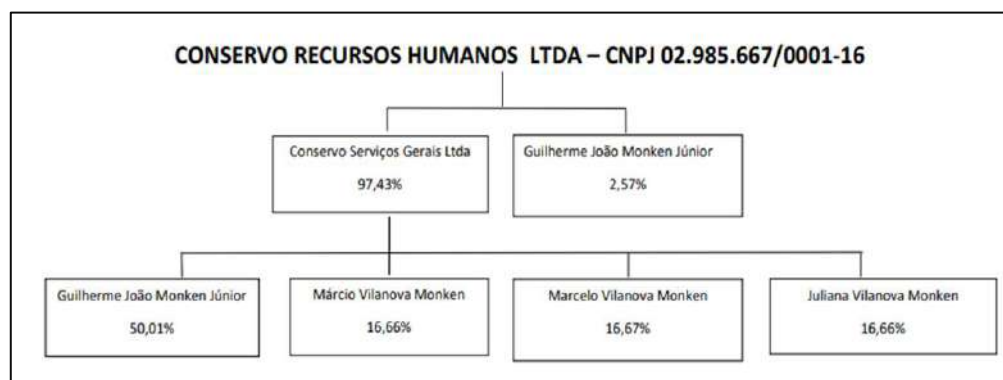
*Com anuência dos sócios, a sociedade passa a funcionar na rua Aquidaban nº 107, sala 1 - Bairro Padre Eustáquio, CEP 30720-420 na cidade de Belo Horizonte/MG.*

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

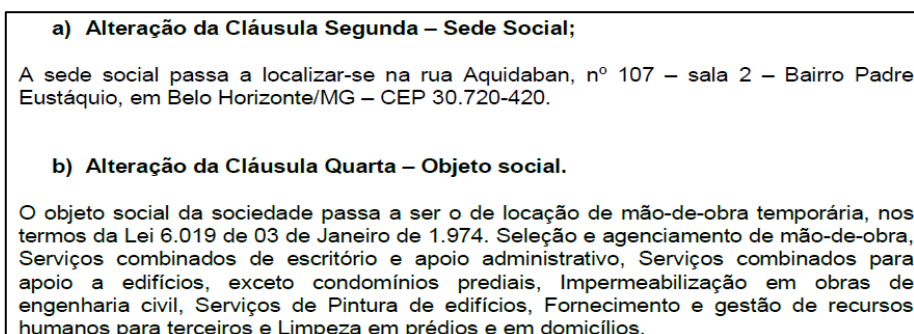
*Com anuência dos sócios o objeto da sociedade passa a ser a prestação de serviços de limpeza, conservação, higienização, desratização, dedetização de bens móveis e imóveis limpeza e desinfecção hospitalar, limpeza industrial, limpeza de vias urbanas e logradouros, coleta de lixo domiciliar, conservação,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

*de dados, telefonista, tele-atendimento, office boy, mensageiro, moto boy, motorista, serviços de copa, garçom, cozinheiro, nutricionista, artifice, bombeiro hidráulico, serralheiro, pedreiro, carpinteiro, marceneiro, pintor, eletricista, auxiliar administrativo, auxiliar de escritório, auxiliar odontológico, açougueiro, almoxarife, chapa, 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.*

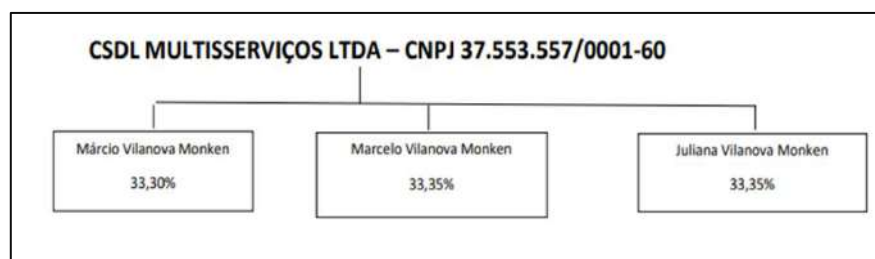
**CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA.**, pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ 02.985.667/0001-16, com sede e principal estabelecimento na rua Aquidaban nº 107, sala 2, Bairro Padre Eustáquio, CEP 30.720-420, Belo Horizonte/MG. Capital social de R\$ 663 mil:



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:

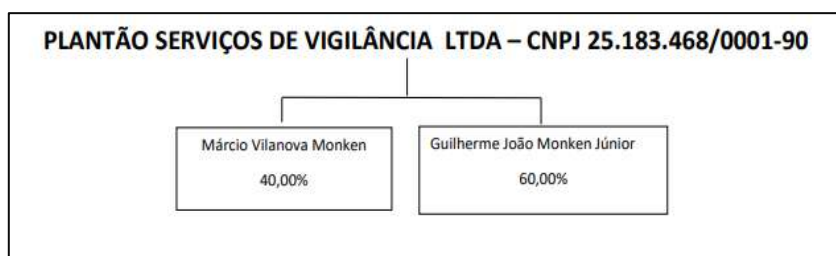
**a) Alteração da Cláusula Segunda;**

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

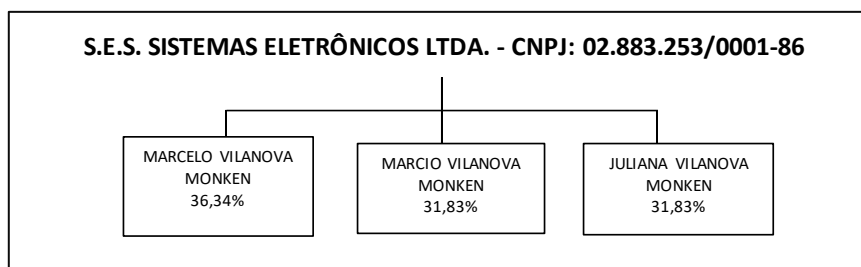
**b) Alteração da Cláusula Terceira.**

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 707,31m<sup>2</sup> (setecentos e sete metros quadrados e 31 centímetros) edificada sob um terreno de 5.008,45 m<sup>2</sup> (cinco mil e oito metros quadrados e 45 centímetros) inscrito no Cartório do Registro de Imóveis da Comarca de Lagoa Santa – Minas Gerais, sob a matrícula de número 25.942 e com a respectiva baixa de construção. Inscrição Cadastral número 02.09.004.0025.000.

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

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

## 5. CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.

### 5.1. Ativos

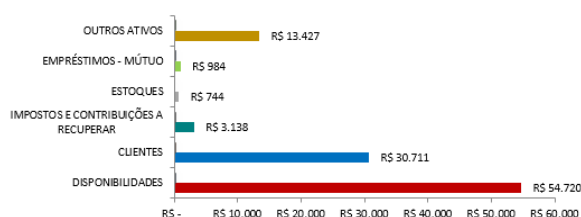
Em 31/01/2024, os ativos da Recuperanda são constituídos, principalmente, pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 89% do total:

ATIVO - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	103.723	89%	-1%	104.260	89%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	12.877	11%	0%	12.901	11%
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>116.601</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>117.161</b>	<b>100%</b>

A seguir a composição do Ativo Circulante no período comparativo:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
DISPONIBILIDADES	54.720	53%	-1%	55.242	53%
CLIENTES	30.711	30%	0%	30.703	29%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	3.138	3%	-1%	3.177	3%
ESTOQUES	744	1%	0%	744	1%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUO	984	1%	0%	984	1%
OUTROS ATIVOS	13.427	13%	0%	13.409	13%
<b>TOTAL - R\$</b>	<b>103.723</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>104.260</b>	<b>100%</b>

ATIVO CIRCULANTE (R\$ MIL) - JANEIRO/2024



Em 31/01/2024, o Ativo Circulante possui o maior saldo registrado no grupo das Disponibilidades com o montante de R\$ 54.720 mil, correspondendo a 53% do total deste grupo do Ativo. O maior componente é a conta “Caixa Geral” que acumula o valor de R\$ 49.633 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”.**

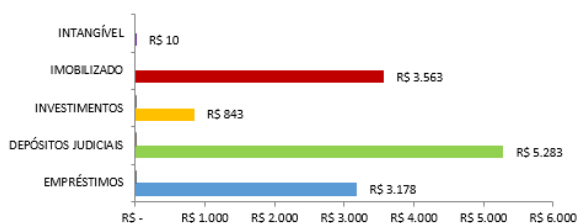
DISPONIBILIDADES - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
CAIXA GERAL	49.633	91%	0%	49.634	90%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	2.360	4%	-18%	2.880	5%
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	2.728	5%	0%	2.727	5%
<b>TOTAL - R\$</b>	<b>54.720</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>55.242</b>	<b>100%</b>

A conta “Clientes”, em 31/01/2024, registra o saldo de R\$ 30.711 mil e representa 30% 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 31/01/2024, representa 11% do Ativo total e é composto pelas contas:

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
EMPRÉSTIMOS	3.178	25%	0%	3.178	25%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	5.283	41%	0%	5.283	41%
INVESTIMENTOS	843	7%	0%	843	7%
IMOBILIZADO	3.563	28%	-1%	3.587	28%
INTANGÍVEL	10	0%	0%	10	0%
<b>TOTAL - R\$</b>	<b>12.877</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>12.901</b>	<b>100%</b>

ATIVO NÃO CIRCULANTE (R\$ MIL) - JANEIRO/2024



Em 31/01/2024, 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 31/01/2024, com o saldo líquido de R\$ 3.573 mil, as máquinas e equipamentos são os mais expressivos no total:

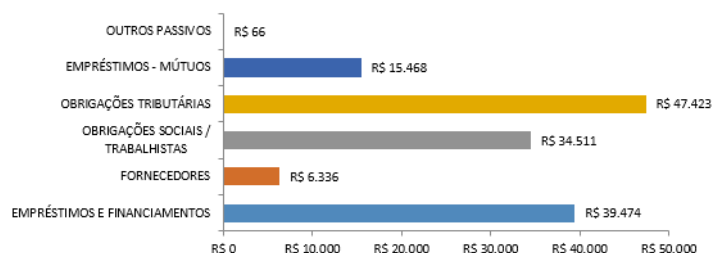
ATIVO FIXO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 31/12/2023	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 30/11/2023
<b>IMOBILIZADO</b>						
BENS E DIREITOS EM USO	7.689	(7.689)	-	0%	0%	-
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.019	(3.267)	752	21%	-3%	775
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	692	(654)	38	1%	0%	38
VEÍCULOS	-	(297)	(297)	-8%	0%	(297)
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	1.409	(1.275)	134	4%	0%	134
INSTALAÇÕES PREDIAIS	2.018	(15)	2.004	56%	0%	2.004
BENS ARRENDADOS	70	-	70	2%	0%	70
VEÍCULOS ARROLADOS RFB - 25/10/21	862	-	862	24%	100%	862
	16.760	(13.197)	3.563	100%	-1%	3.587
<b>INTANGÍVEL</b>						
MARCAS	5	-	5	0%	0%	5
SOFTWARES	588	(583)	5	0%	0%	5
	593	(583)	10	0%	0%	10
<b>TOTAL ATIVO PERMANENTE</b>	<b>17.353</b>	<b>(13.780)</b>	<b>3.573</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>3.597</b>

## 5.2. Endividamento

Em 31/01/2024, 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
FORNECEDORES	6.336	4%	0%	6.338	4%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	34.511	24%	0%	34.459	24%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	47.423	33%	0%	47.425	33%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	39.474	28%	0%	39.474	28%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	15.468	11%	-1%	15.651	11%
OUTROS PASSIVOS	66	0%	0%	66	0%
<b>TOTAL</b>	<b>143.278</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>143.413</b>	<b>100%</b>

**ENDIVIDAMENTO TOTAL JANEIRO/2024 - R\$ MIL**



Em 31/01/2024, as “Obrigações Sociais e Trabalhistas” somam em R\$ 34.511 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 janeiro/2024 o quadro de empregados era constituído por 195 colaboradores ativos (189 colaboradores ativos no mês anterior).

As “Obrigações Tributárias” representam em 31/01/2024, 33% do endividamento com o total de R\$ 47.423 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>					
ISSQN A PAGAR	25	0%	0%	25	0%
COFINS A PAGAR	5.212	11%	0%	5.212	11%
PIS A PAGAR	983	2%	0%	983	2%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	414	1%	-2%	421	1%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	3	0%	2%	3	0%
RETENÇÃO INSS 11%	-	0%	100%	-	0%
RETENÇÃO ISSQN	67	0%	3%	65	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	8	0%	-5%	9	0%
COFINS DIFERIDO	1.002	2%	0%	1.002	2%
PIS DIFERIDO	218	0%	0%	218	0%
COFINS 08/2019 PARCELADO	362	1%	0%	362	1%
	8.294			8.299	
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	37%
PARC. PIS PROC D.A. 60.7.23.02395-48 RESC. LEI 12.99	722	2%	0%	722	2%
PARC. COFINS PROC D.A. 60.7.23.02395-48 RESC. LEI 1	3.326	7%	0%	3.326	7%
	22.225			22.225	
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
PIS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	484	1%	0%	484	1%
COFINS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	2.229	5%	0%	2.229	5%
INCRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	4.431	9%	0%	4.427	9%
	7.144			7.140	
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 COFINS	1.610	3%	0%	1.610	3%
PARCELAMENTO INSS	584	1%	0%	584	1%
PARCELAMENTO FGTS	7.233	15%	0%	7.233	15%
	9.760			9.760	
<b>TOTAL</b>	<b>47.423</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>47.425</b>	<b>100%</b>

Em 31/01/2024 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 Conserve, em 31/01/2024, representam 11% do endividamento total, com o montante de R\$ 15.468 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 31/01/2024 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/12/2023
<b>CIRCULANTE</b>	<b>103.723</b>	<b>89%</b>	<b>-1%</b>	<b>104.260</b>	<b>89%</b>	<b>104.260</b>
DISPONIBILIDADES	54.720	47%	-1%	55.242	47%	55.242
CLIENTES	30.711	26%	0%	30.703	26%	30.703
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	3.138	3%	-1%	3.177	3%	3.177
ESTOQUES	744	1%	0%	744	1%	744
EMPRÉSTIMOS - MÚTUO	984	1%	0%	984	1%	984
OUTROS ATIVOS	13.427	12%	0%	13.409	11%	13.409
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>12.877</b>	<b>11%</b>	<b>0%</b>	<b>12.901</b>	<b>11%</b>	<b>12.901</b>
EMPRÉSTIMOS	3.178	3%	0%	3.178	3%	3.178
DEPÓSITOS JUDICIAIS	5.283	5%	0%	5.283	5%	5.283
INVESTIMENTOS	843	1%	0%	843	1%	843
IMOBILIZADO	3.563	3%	-1%	3.587	3%	3.587
INTANGÍVEL	10	0%	0%	10	0%	10
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>116.601</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>117.161</b>	<b>100%</b>	<b>117.161</b>
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/12/2023
<b>CIRCULANTE</b>	<b>125.564</b>	<b>108%</b>	<b>0%</b>	<b>125.702</b>	<b>107%</b>	<b>125.702</b>
FORNECEDORES	6.336	5%	0%	6.338	5%	6.338
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	34.511	30%	0%	34.459	29%	34.459
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	30.519	26%	0%	30.524	26%	30.524
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	39.474	34%	0%	39.474	34%	39.474
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	14.658	13%	-1%	14.841	13%	14.841
OUTROS PASSIVOS	66	0%	0%	66	0%	66
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>17.714</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>17.710</b>	<b>15%</b>	<b>17.710</b>
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	16.904	14%	0%	16.901	14%	16.901
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	810	1%	0%	810	1%	810
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(26.677)</b>	<b>-23%</b>	<b>100%</b>	<b>(26.252)</b>	<b>-22%</b>	<b>(26.252)</b>
CAPITAL SOCIAL	11.747	10%	0%	11.747	10%	11.747
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(5.651)	-5%	0%	(5.651)	-5%	(5.651)
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	(32.349)	-28%	175%	(11.768)	-10%	(11.768)
RESULTADO DO PERÍODO	(425)	0%	-98%	(20.581)	-18%	(20.581)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>116.601</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>117.161</b>	<b>100%</b>	<b>117.161</b>

## ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/01/2024, nota-se que não houve variação significativa.

## ANÁLISE DO PASSIVO:

Em 31/01/2024, 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	125.564	108%	0%	125.702	107%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.714	15%	0%	17.710	15%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(26.677)	-23%	2%	(26.252)	-22%
<b>TOTAL</b>	<b>116.601</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>117.161</b>	<b>100%</b>

Em 31/01/2024, 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 31/01/2024 registra saldo negativo de R\$ 26.677 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	11.747	-44%	0%	11.747	-45%
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(5.651)	21%	0%	(5.651)	22%
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	(32.349)	121%	175%	(11.768)	45%
RESULTADO DO PERÍODO	(425)	2%	-98%	(20.581)	78%
<b>TOTAL</b>	<b>(26.677)</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>(26.252)</b>	<b>100%</b>

### **CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVAS E PASSIVAS**

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

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

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

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA. em 31/01/2024 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

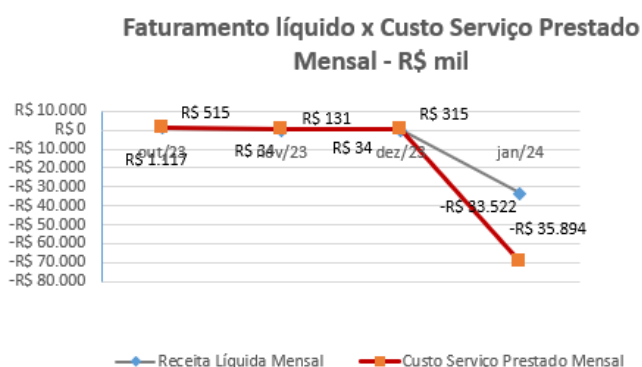
	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL						
	Resultado Mensal				Resultado Acumulado		
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/01/2024	31/12/2023
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>							
Prestação de Serviços	66	100%	64%	40	100%	66	39.411
Deduções da Receita	(5)	-8%	-1%	(6)	-14%	(5)	(5.828)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>60</b>	<b>92%</b>	<b>75%</b>	<b>34</b>	<b>86%</b>	<b>60</b>	<b>33.583</b>
Custos dos Serviços Prestados	(16)	-24%	-95%	(315)	-788%	(16)	(35.910)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>44</b>	<b>73%</b>	<b>-116%</b>	<b>(280)</b>	<b>-815%</b>	<b>44</b>	<b>(2.328)</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>830%</b>			<b>4823%</b>		<b>830%</b>	<b>147%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>							
Administrativas e gerais	(541)	-824%	-60%	(1.344)	-3364%	(541)	(13.222)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	57	87%	0%	-	0%	57	(242)
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(483)</b>	<b>-736%</b>	<b>-64%</b>	<b>(1.344)</b>	<b>-3364%</b>	<b>(483)</b>	<b>(13.464)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(439)</b>	<b>-669%</b>	<b>-73%</b>	<b>(1.624)</b>	<b>-4066%</b>	<b>(439)</b>	<b>(15.792)</b>
Receita Financeira	14	22%	-94%	255	639%	14	778
Despesa Financeira	(0)	0%	-97%	(5)	-13%	(0)	(5.567)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>14</b>	<b>22%</b>	<b>-94%</b>	<b>250</b>	<b>626%</b>	<b>14</b>	<b>(4.789)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(425)</b>	<b>-647%</b>	<b>-69%</b>	<b>(1.374)</b>	<b>-3440%</b>	<b>(425)</b>	<b>(20.581)</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(425)</b>	<b>-647%</b>	<b>-69%</b>	<b>(1.374)</b>	<b>-3440%</b>	<b>(425)</b>	<b>(20.581)</b>

O Resultado em 31/01/2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 425 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 1.374 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2024 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 425 mil.

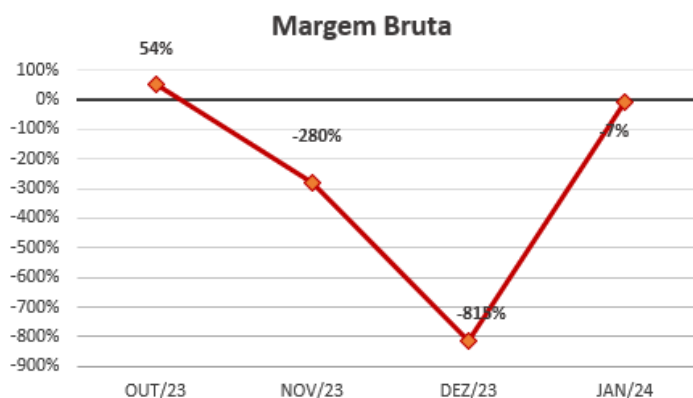
Os custos e despesas operacionais representam 830% da receita líquida em 31/01/2024, contra 4823% no mês anterior.

As receitas líquidas de vendas não registraram em janeiro/2024 redução significativa quando comparadas ao mês anterior. Já os custos dos serviços prestados registraram redução em 95% no período sob análise. A margem bruta foi positiva em 73% no mês sob análise contra margem bruta negativa de -815% no mês anterior. A variação da margem bruta foi influenciada pela redução dos custos dos serviços prestados.

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



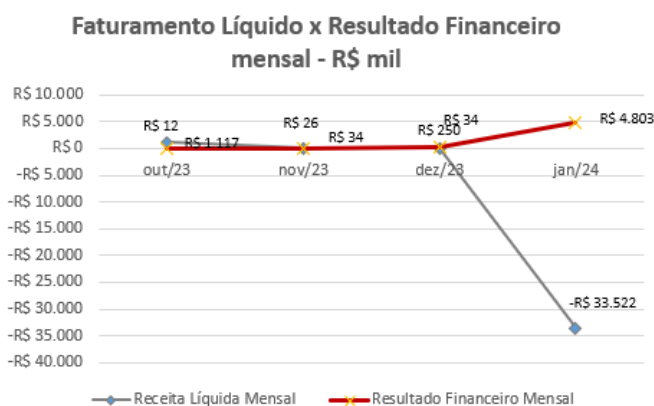
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas negativos em julho e dezembro/2023, o que significa que os preços de vendas foram inferiores aos custos dos serviços prestados:



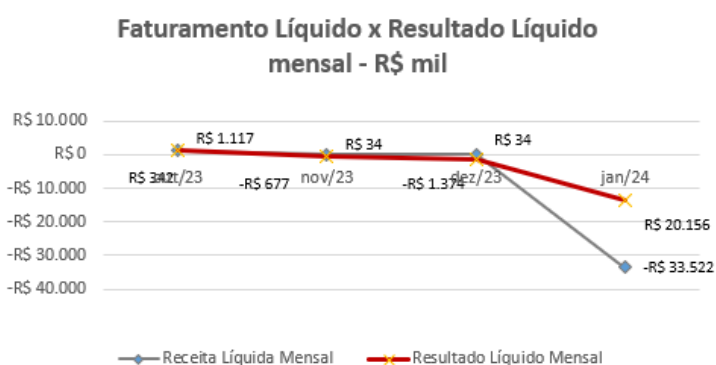
As despesas operacionais registraram redução de 64%, em virtude principalmente do aumento das despesas administrativas e gerais provocado principalmente pelas contas de “Aluguéis” e “Serviços de Pessoas Jurídicas”.

O resultado financeiro líquido da Recuperanda apresentou saldo positivo em R\$ 14 mil em janeiro/2024 contra o saldo positivo em R\$ 250 mil no mês anterior.

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



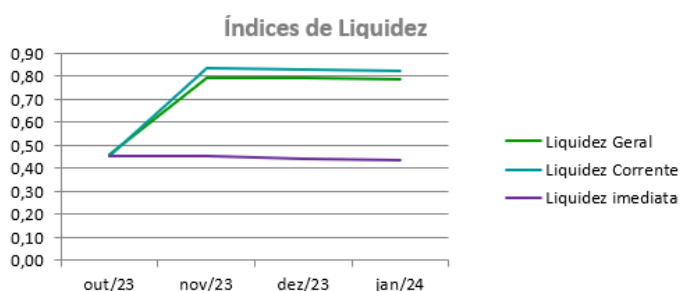
É possível observar no gráfico a seguir que o resultado líquido acompanha a variação do faturamento, possíveis distorções ocorrem quando há o registro de despesas pontuais.



## 5.4. Indicadores Financeiros

### ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Liquidez Geral	0,46	0,80	0,79	0,79
Liquidez Corrente	0,45	0,83	0,83	0,83
Liquidez imediata	0,45	0,45	0,44	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 79% das obrigações de curto e longo prazo em 31/01/2024.

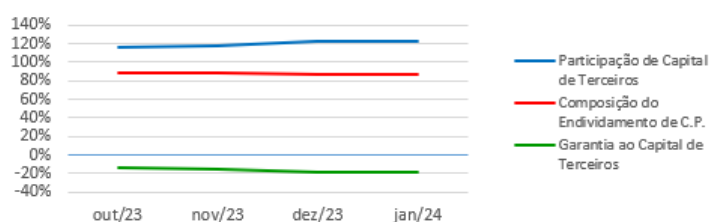
Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo não é favorável para a Recuperanda, pois em 31/01/2024 a empresa possui cerca de R\$ 0,83 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,44 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	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Participação de Capital de Terceiros	116%	117%	122%	123%
Composição do Endividamento de C.P.	88%	88%	88%	88%
Garantia ao Capital de Terceiros	-14%	-15%	-18%	-19%

Indicadores de Estrutura de Capital



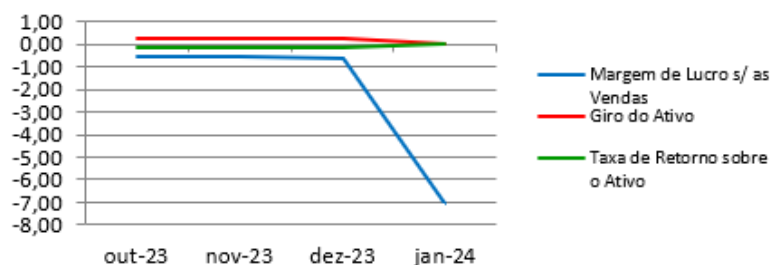
A participação de capital de terceiros na atividade em 31/01/2024, representa o equivalente a 123% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

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 -19% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

## ÍNDICES DE RENTABILIDADE

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	out-23	nov-23	dez-23	jan-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,55	-0,57	-0,61	-7,07
Giro do Ativo	0,27	0,27	0,29	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,15	-0,15	-0,18	0,00

## 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 31/01/2024 foi apurado resultado negativo de R\$ 7,07 e indica uma condição desfavorável, uma vez que, a margem de vendas praticada não é suficiente para cobrir suas atividades operacionais.

Giro do ativo - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Mostra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, resultados inferiores a esse intervalo, mostra o baixo giro do ativo, em 31/01/2024 foi apurado 0,00.

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 31/01/2024 foi apurado índice negativo em 0,00.

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$	31/12/2023	31/01/2024	31/12/2023	31/01/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	12.901	12.877		
Passivo não circulante	(8.542)	(8.964)		
	<b>(21.443)</b>	<b>(21.841)</b>	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	49.018	49.004		
Passivo operacional	91.244	91.053		
	<b>(42.226)</b>	<b>(42.049)</b>	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	55.242	54.720		
Passivo financeiro	34.459	34.511		
	<b>20.783</b>	<b>20.209</b>	(+)	(+)

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

## 5.5. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31/01/2024 de R\$ 425 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 425 mil, no exercício de 2024.

O principal ativo da Recuperanda é o grupo das Disponibilidades que registra saldo de R\$ 54.720 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\$

47.423 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\$ 26.677 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

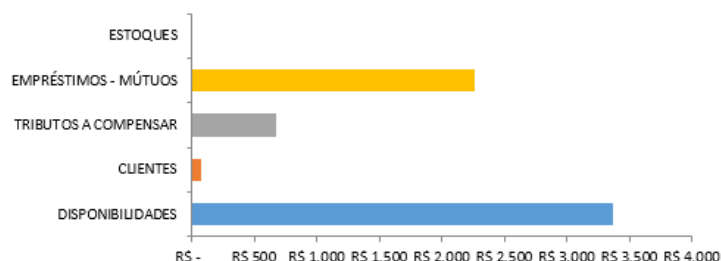
Em 31/01/2024, os ativos da Recuperanda são constituídos 100% pelo grupo de contas do Ativo Circulante:

ATIVO - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2024	V%
ATIVO CIRCULANTE	6.396	100%	-7%	6.904	100%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	-	0%	0%	-	0%
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>6.396</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>6.904</b>	<b>100%</b>

O Ativo Circulante em 31/01/2024 registra o saldo de R\$ R\$ 6.396 mil e é composto pelas seguintes contas:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2024	V%
DISPONIBILIDADES	3.373	53%	-11%	3.792	55%
CLIENTES	71	1%	0%	71	1%
TRIBUTOS A COMPENSAR	677	11%	0%	677	10%
ESTOQUES	-	0%	100%	-	0%
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	2.264	35%	-4%	2.353	34%
CRÉDITOS DIVERSOS	11			10	
<b>TOTAL</b>	<b>6.396</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>6.904</b>	<b>100%</b>

ATIVO CIRCULANTE (R\$ MIL) - JANEIRO/2024



Em 31/01/2024 o grupo das Disponibilidades representa 53% do Ativo com o saldo de R\$ 3.373 mil, composto por Bancos Conta Movimento.

A conta Clientes, em 31/01/2024, 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 31/01/2024, o grupo de Tributos a Compensar registra o saldo de R\$ 677 mil e corresponde a 11% do Ativo Circulante, composto principalmente por Retenções 4,65% - Federal e COFINS não cumulativo.

Os Empréstimos por mútuos entre empresas do Grupo Conservo, representa 35% do Ativo Circulante com o montante de R\$ R\$ 2.264 mil, composto em sua totalidade pela empresa CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA.

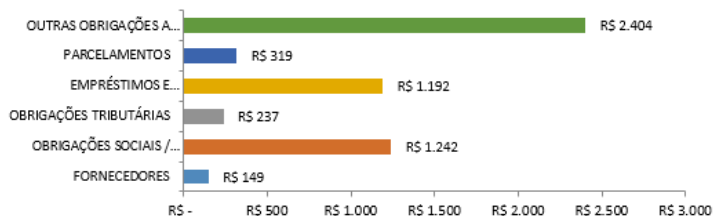
A Recuperanda não possui saldo registrado no Ativo Não Circulante.

## 6.2. Endividamento

Em 31/01/2024, o endividamento total da Recuperanda é composto por: 43% por outras obrigações a pagar, 22% por Obrigações Sociais e Trabalhistas; 21% pelos Empréstimos e Financiamentos, 6% pelos Parcelamentos, 4% pelas Obrigações Tributárias; e 3% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2024	V%
FORNECEDORES	149	3%	0%	149	2%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.242	22%	0%	1.242	21%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	237	4%	0%	237	4%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.192	21%	34%	891	15%
PARCELAMENTOS	319	6%	-2%	325	5%
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	2.404	43%	-25%	3.200	53%
<b>TOTAL</b>	<b>5.543</b>	<b>57%</b>	<b>-8%</b>	<b>6.045</b>	<b>47%</b>

**ENDIVIDAMENTO TOTAL - R\$ MIL**



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 1.242 mil, sendo 22% do endividamento total, composto principalmente por saldos de provisão de férias, salários e rescisões a pagar. Em 31/01/2024, não havia colaboradores ativos no quadro de empregados.

As Obrigações Tributárias representam, em 31/01/2024, 4% do total do endividamento com o montante de R\$ 237 mil e estão registradas no curto e longo prazo.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2024	V%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>					
ISSQN A PAGAR	7	3%	0%	7	3%
COFINS A PAGAR	1	0%	0%	1	0%
PIS A PAGAR	0	0%	0%	0	0%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	-	0%	100%	-	0%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	-	0%	100%	-	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	-	0%	100%	-	0%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL ESTIMATIVA	95	40%	0%	95	40%
	103	43%	0%	103	43%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
INCRA / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	134	57%	0%	134	57%
	134	57%	0%	134	57%
<b>TOTAL</b>	<b>237</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>237</b>	<b>100%</b>

### 6.3. Análise Financeira

Apresentação do Balanço Patrimonial da CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA. em 31/01/2024 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2024	V%	31/12/2022
<b>CIRCULANTE</b>	<b>6.396</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>6.904</b>	<b>100%</b>	<b>6.904</b>
DISPONIBILIDADES	3.373	53%	-11%	3.792	55%	3.792
CLIENTES	71	1%	0%	71	1%	71
TRIBUTOS A COMPENSAR	677	11%	0%	677	10%	677
ESTOQUES	-	0%	100%	-	0%	-
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS	2.264	35%	-4%	2.353	34%	2.353
CRÉDITOS DIVERSOS	11	0%	0%	10	0%	10
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>6.396</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>6.904</b>	<b>100%</b>	<b>6.904</b>
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2024	V%	31/12/2022
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.090</b>	<b>80%</b>	<b>-9%</b>	<b>5.586</b>	<b>81%</b>	<b>5.586</b>
FORNECEDORES	149	2%	0%	149	2%	149
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.242	19%	0%	1.242	18%	1.242
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	103	2%	0%	103	1%	103
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.192	19%	34%	891	13%	891
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	2.404	38%	-25%	3.200	46%	3.200
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>454</b>	<b>7%</b>	<b>-1%</b>	<b>459</b>	<b>7%</b>	<b>459</b>
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	134	2%	0%	134	2%	134
PARCELAMENTOS	319	5%	-2%	325	5%	325
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>853</b>	<b>13%</b>	<b>100%</b>	<b>859</b>	<b>12%</b>	<b>859</b>
CAPITAL SOCIAL	663	10%	0%	663	10%	663
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(132)	-2%	0%	(132)	-2%	(132)
ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	241	4%	0%	241	3%	241
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	87	1%	-168%	(128)	-2%	(128)
RESULTADO DO PERÍODO	(6)	0%	-103%	215	3%	215
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>6.396</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>6.904</b>	<b>100%</b>	<b>6.904</b>

#### ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/01/2024, as principais variações foram registradas nas seguintes contas:

- Disponibilidades: Em janeiro/2024, este grupo de contas apresentou uma redução em 11%, registrada no grupo de contas Bancos Conta Movimento em especial a conta analítica do Banco Santander e refere-se ao registro de saídas de recursos conforme demonstrado no livro razão. Em especial verifica-se a movimentação (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.

## **ANÁLISE DO PASSIVO:**

Em 31/01/2024, 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2024	V%
PASSIVO CIRCULANTE	5.090	80%	-9%	5.586	81%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	454	7%	-1%	459	7%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	853	13%	-1%	859	12%
<b>TOTAL</b>	<b>6.396</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>6.904</b>	<b>100%</b>

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/01/2024, as principais variações foram registradas nas seguintes contas:

- Empréstimos e financiamentos: Em janeiro/2024, foi registrada um aumento em 34%, R\$ 301 mil maior no comparativo. De acordo com as Recuperandas, ocorreu em virtude de mútuo realizado com a empresa Plantão Serviços de Vigilância Ltda.

- Outras obrigações a pagar: Registrou-se em janeiro/2024, uma redução de 25%, 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 remessa dos recursos para as empresas citadas.

## PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/01/2024 registra saldo de R\$ 853 mil. O Capital Social é de R\$ 663 mil. Segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2024	V%
CAPITAL SOCIAL	663	53%	0%	663	53%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(132)	-11%	0%	(132)	-11%
ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	241	19%	0%	241	19%
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	87	7%	-168%	(128)	-10%
RESULTADO DO PERÍODO	(6)	-1%	-103%	215	17%
<b>TOTAL</b>	<b>853</b>	<b>69%</b>	<b>-1%</b>	<b>859</b>	<b>69%</b>

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA. em 31/01/2024 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL						
	Resultado Mensal				Resultado Anual		
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/01/2024	31/12/2023
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>							
Prestação de Serviços	0	-1%	0%	-	0%	0	770
Deduções da Receita	-	0%	0%	-	0%	-	(110)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>0</b>	<b>-1%</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>661</b>
Custos dos Serviços Prestados	(0)	5%	-100%	(99)	91%	(0)	(406)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>(0)</b>	<b>4%</b>	<b>-100%</b>	<b>(99)</b>	<b>91%</b>	<b>(0)</b>	<b>255</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>							
Administrativas e gerais	(8)	121%	-21%	(10)	0%	(8)	(36)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(8)</b>			<b>(10)</b>		<b>(8)</b>	<b>(36)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(8)</b>	<b>125%</b>	<b>-93%</b>	<b>(109)</b>	<b>100%</b>	<b>(8)</b>	<b>219</b>
Receita Financeira	2	-28%	0%	-	0%	2	-
Despesa Financeira	(0)	2%	-51%	(0)	0%	(0)	(4)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>2</b>			<b>(0)</b>		<b>2</b>	<b>(4)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(6)</b>	<b>100%</b>	<b>-94%</b>	<b>(109)</b>	<b>100%</b>	<b>(6)</b>	<b>215</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(6)</b>	<b>100%</b>	<b>-94%</b>	<b>(109)</b>	<b>100%</b>	<b>(6)</b>	<b>215</b>

O Resultado em 31/01/2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 6 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 109 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2024 foi apurado prejuízo líquido de R\$ -6 mil.

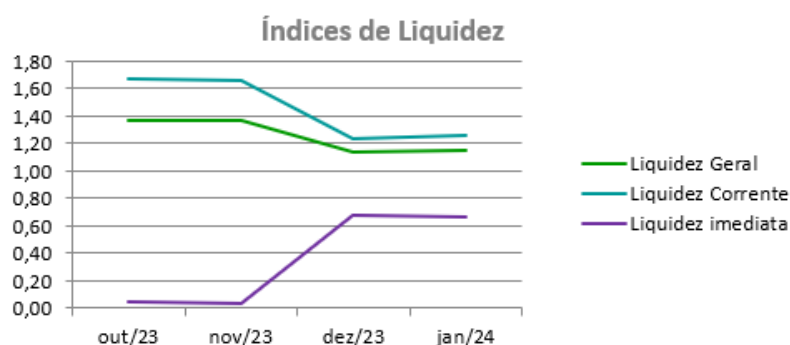
Observa-se que no período em análise o resultado mensal não registrou faturamento. De acordo com a Recuperanda, a empresa está em inatividade operacional.

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	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Liquidez Geral	1,37	1,37	1,14	1,15
Liquidez Corrente	1,67	1,66	1,24	1,26
Liquidez imediata	0,05	0,03	0,68	0,66



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 115% das obrigações de curto e longo prazo em 31/01/2024.

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 31/01/2024 a empresa possui cerca de R\$ 1,26 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

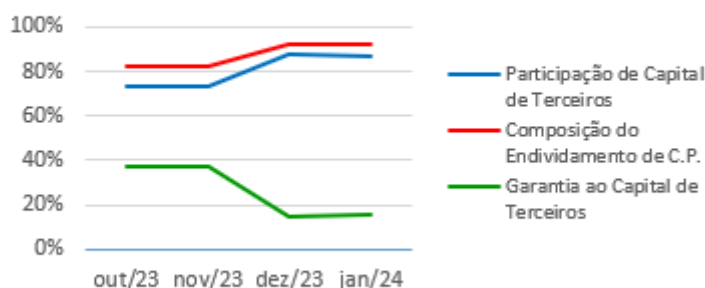
O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo,

indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,66 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	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Participação de Capital de Terceiros	73%	73%	88%	87%
Composição do Endividamento de C.P.	82%	82%	92%	92%
Garantia ao Capital de Terceiros	37%	37%	14%	15%

### Indicadores de Estrutura de Capital



A participação de capital de terceiros na atividade em 31/01/2024, representa o equivalente a 87% 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 15% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

### **ÍNDICES DE RENTABILIDADE**

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

### ANÁLISE DINÂMICA

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ MIL	31/12/2024	31/01/2024	31/12/2024	31/01/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	-	-		
Passivo não circulante	1.318	1.306		
	<b>1.318</b>	<b>1.306</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	3.112	3.023		
Passivo operacional	4.344	3.848		
	<b>(1.232)</b>	<b>(825)</b>	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	3.792	3.373		
Passivo financeiro	1.242	1.242		
	<b>2.550</b>	<b>2.131</b>	(+)	(+)

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 31/01/2024 de R\$ 6 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ -6 mil, no exercício de 2024.

O Ativo da Recuperanda possui 35% do seu total, concentrado na conta Empréstimos referente a mútuos a receber de empresas do Grupo Conservo com o saldo de R\$ 2.264 mil. Já o endividamento está concentrado principalmente na conta de Obrigações Sociais e Trabalhista que representa 22% do total, no montante de R\$ 1.242 mil. O Patrimônio Líquido registra saldo positivo de R\$ 853 mil.

## 7. CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA.

### 7.1. Ativos

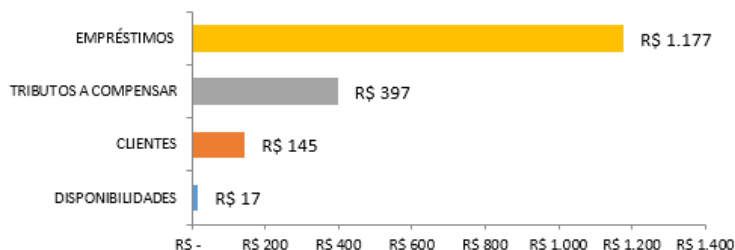
Em 31/01/2024, os ativos da Recuperanda são constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 68% do total:

ATIVO - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	1.737	68%	0%	1.741	68%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	818	32%	0%	818	32%
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>2.555</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>2.559</b>	<b>100%</b>

O Ativo Circulante em 31/01/2024 registra o saldo de R\$ 1.737 mil e seu maior saldo foi observado na conta Empréstimos, que representa 68% deste grupo:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
DISPONIBILIDADES	17	1%	124%	8	0%
CLIENTES	145	8%	0%	145	8%
TRIBUTOS A COMPENSAR	397	23%	0%	397	23%
EMPRÉSTIMOS	1.177	68%	-1%	1.191	68%
<b>TOTAL</b>	<b>1.737</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>1.741</b>	<b>100%</b>

**ATIVO CIRCULANTE (R\$ MIL) - JANEIRO/2024**



A conta Clientes, em 31/01/2024, 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 31/01/2024, 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\$ 1.177 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA	(95)	-8%	53%	(62)	-5%
BANCOS A CONCILIAR	1.272	108%	2%	1.253	105%
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	-	0%	100%	-	0%
<b>TOTAL</b>	<b>1.177</b>	<b>-8%</b>	<b>-1%</b>	<b>1.191</b>	<b>-5%</b>

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

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
EMPRÉSTIMOS À SÓCIOS	810	99%	0%	810	99%
IMOBILIZADO	8	1%	0%	8	1%
<b>TOTAL</b>	<b>818</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>818</b>	<b>100%</b>

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

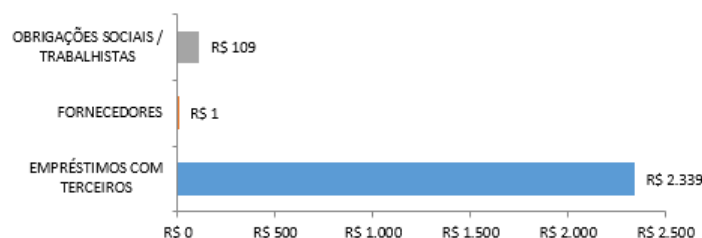
ATIVO IMOBILIZADO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 31/01/2024	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/12/2023
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2	(1)	2	20%	0%	2
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	9	(3)	6	80%	0%	6
<b>TOTAL ATIVO PERMANENTE</b>	<b>12</b>	<b>(4)</b>	<b>8</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>8</b>

## 7.2. Endividamento

Em 31/01/2024, 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
FORNECEDORES	1	0%	0%	1	0%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	109	4%	0%	109	4%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.339	96%	0%	2.339	96%
<b>TOTAL</b>	<b>2.449</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>2.448</b>	<b>100%</b>

ENDIVIDAMENTO TOTAL JANEIRO/2024 - 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 31/01/2024, o quadro de colaboradores não possuía empregados ativos.

Os Empréstimos e Financiamentos representam em 31/01/2024, 96% do endividamento com o total de R\$ 2.339 mil e estão registrados no Passivo Circulante com o saldo de R\$ 5 mil referente a mútuo a receber da empresa PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA e R\$ 2.334 mil no Passivo

Não Circulante, sem abertura no Balancete contábil das empresas do Grupo Conservo que constituem o saldo no longo prazo. **Se faz necessário que a Recuperanda detalhe a composição das empresas que constituem o saldo da conta de “Empréstimos Pessoa Jurídica”, classificada no Passivo Não Circulante.**

### 7.3. Análise Financeira

Apresentação da **Balanco Patrimonial** da CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. em 31/01/2024 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/12/2022
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b>1.737</b>	<b>68%</b>	<b>0%</b>	<b>1.741</b>	<b>68%</b>	<b>1.720</b>
DISPONIBILIDADES	17	1%	124%	8	0%	1.250
CLIENTES	145	6%	0%	145	6%	140
TRIBUTOS A COMPENSAR	397	16%	0%	397	16%	380
EMPRÉSTIMOS	1.177	46%	-1%	1.191	47%	(50)
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b>818</b>	<b>32%</b>	<b>0%</b>	<b>818</b>	<b>32%</b>	<b>818</b>
EMPRÉSTIMOS	810	32%	0%	810		810
IMOBILIZADO	8	0%	0%	8		8
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>2.555</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>2.559</b>	<b>100%</b>	<b>2.538</b>
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/12/2022
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b>115</b>	<b>4%</b>	<b>0%</b>	<b>115</b>	<b>4%</b>	<b>77</b>
FORNECEDORES	1	0%	0%	1	0%	1
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	109	4%	0%	109	4%	71
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	5	0%	0%	5	0%	5
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b>2.334</b>	<b>91%</b>	<b>0%</b>	<b>2.334</b>	<b>91%</b>	<b>2.334</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.334	91%	0%	2.334	91%	2.334
<b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>	<b>106</b>	<b>4%</b>	<b>100%</b>	<b>110</b>	<b>4%</b>	<b>127</b>
CAPITAL SOCIAL	100	4%	0%	100	4%	99
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	10	0%	-63%	28	1%	29
RESULTADO DO PERÍODO	(4)	0%	-76%	(17)	-1%	-
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.555</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>2.559</b>	<b>100%</b>	<b>2.538</b>

### **ANÁLISE DO ATIVO:**

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/01/2024, nota-se que não ocorreram variações, para maiores comentários.

### **ANÁLISE DO PASSIVO:**

Em 31/01/2024, 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	115	4%	0%	115	4%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.334	91%	0%	2.334	91%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	106	4%	-4%	110	4%
<b>TOTAL</b>	<b>2.555</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>2.559</b>	<b>100%</b>

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/01/2024, nota-se não ocorreram variações, para maiores comentários.

### **PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/01/2024 registra saldo de R\$ 106 mil. O Capital Social é de R\$ 100 mil. Segue composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%		
CAPITAL SOCIAL	100	94%	0%	100	91%		
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	10	10%	-63%	28	25%		
RESULTADO DO PERÍODO	-	4	-4%	-76%	-	17	-16%
<b>TOTAL</b>	<b>106</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>	<b>110</b>	<b>100%</b>		

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. em 31/01/2024 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL							
	Resultado Mensal				Resultado Anual		
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/01/2024	31/12/2023
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>							
Prestação de Serviços	-	0%	0%	-	0%	-	29
Deduções da Receita	-	0%	0%	-	0%	-	(2)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>							
	-	0%	0%	-	0%	-	28
Custos dos Serviços Prestados	(1)	14%	-193%	1	-4%	(1)	(23)
<b>RESULTADO BRUTO</b>							
	(1)	0%	0%	1	0%	(1)	5
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>							
Administrativas e gerais	(4)	0%	-71%	(13)	0%	(4)	(17)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(4)</b>	<b>0%</b>	<b>-71%</b>	<b>(13)</b>	<b>0%</b>	<b>(4)</b>	<b>(17)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>							
	(4)	100%	-65%	(12)	69%	(4)	(12)
Receita Financeira	-	0%	-100%	0	0%	-	0
Despesa Financeira	(0)	0%	-100%	(5)	0%	(0)	(5)
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>							
	(4)	100%	-76%	(17)	100%	(4)	(17)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>							
	(4)	100%	-76%	(17)	100%	(4)	(17)

Em 31/01/2024 se apurou prejuízo líquido de R\$ -4 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 17 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2024 foi apurado prejuízo líquido de R\$ -4 mil.

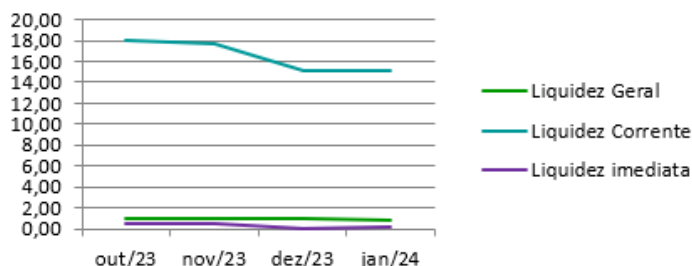
As Recuperandas informaram que a empresa se encontra com as atividades interrompidas.

## 7.4. Indicadores Financeiros

### ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Liquidez Geral	1,05	1,05	1,04	1,04
Liquidez Corrente	18,06	17,67	15,16	15,11
Liquidez imediata	0,45	0,43	0,07	0,15

## 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 31/01/2024.

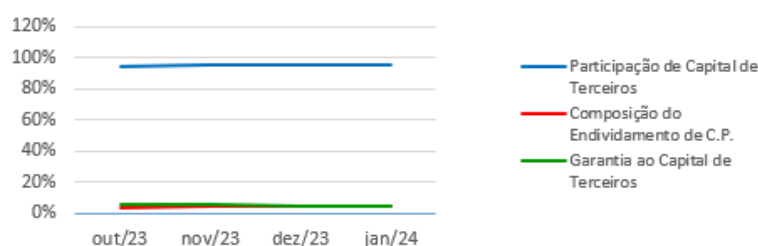
Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo é favorável para a Recuperanda, pois em 31/01/2024 a empresa possui cerca de R\$ 15,11 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de 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\$ 0,15 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	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Participação de Capital de Terceiros	95%	95%	96%	96%
Composição do Endividamento de C.P.	4%	4%	5%	5%
Garantia ao Capital de Terceiros	5%	5%	5%	4%

### Indicadores de Estrutura de Capital



A participação de capital de terceiros na atividade em 31/01/2024, 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 4% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

## ÍNDICES DE RENTABILIDADE

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

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$	31/12/2023	31/01/2024	31/12/2023	31/01/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	818	818		
Passivo não circulante	2.444	2.440		
	<b>1.626</b>	<b>1.622</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	1.733	1.720		
Passivo operacional	6	6		
	<b>1.727</b>	<b>1.713</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	8	17		
Passivo financeiro	109	109		
	<b>(101)</b>	<b>(91)</b>	(-)	(-)

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

## 7.5. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da CSDL MULTISSERVIÇOS LTDA. não houve apuração de resultado mensal em 31/01/2024. Já no acumulado do exercício foi apurado prejuízo líquido de R\$ -4 mil.

O Ativo da Recuperanda está 68% concentrado no saldo de Empréstimo referente a conta “Banco a Conciliar” com o saldo de R\$ 1.272 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\$ 106 mil.

## 8. PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA.

### 8.1. Ativos

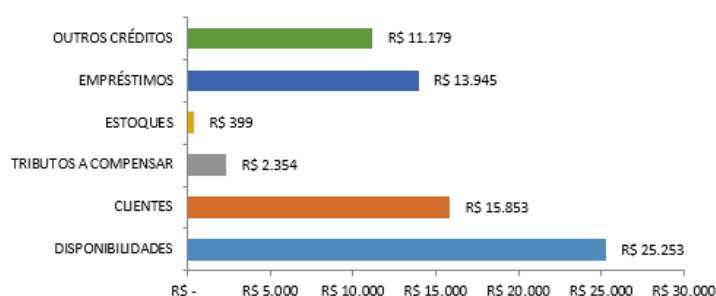
Em 31/01/2024, os ativos da Recuperanda eram constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Circulante que representa 96% do total:

ATIVO - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	68.984	96%	-1%	69.367	96%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	3.008	4%	0%	3.008	4%
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>71.992</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>72.375</b>	<b>100%</b>

O Ativo Circulante em 31/01/2024 registra o saldo de R\$ 68.984 mil e seu maior saldo foi observado na conta de Disponibilidades, que representa 37% da conta do Ativo Circulante:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
DISPONIBILIDADES	25.253	37%	-2%	25.660	37%
CLIENTES	15.853	23%	-2%	16.219	23%
TRIBUTOS A COMPENSAR	2.354	3%	-3%	2.420	3%
ESTOQUES	399	1%	0%	399	1%
EMPRÉSTIMOS	13.945	20%	2%	13.644	20%
OUTROS CRÉDITOS	11.179	16%	1%	11.024	16%
<b>TOTAL</b>	<b>68.984</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>69.367</b>	<b>100%</b>

ATIVO CIRCULANTE (R\$ MIL) - JANEIRO/2024



Em 31/01/2024, o grupo das Disponibilidades registra o saldo de R\$ R\$ 25.253 mil, composto principalmente pelo saldo de “Caixa Geral” em R\$ 18.298 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
CAIXA GERAL	18.298	72%	0%	18.313	71%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	6.879	27%	-5%	7.272	28%
APLICAÇÕES DE LIQ. IMEDIATA	75	0%	0%	75	0%
<b>TOTAL</b>	<b>25.253</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>25.660</b>	<b>100%</b>

A conta Clientes, em 31/01/2024, registra o saldo de R\$ R\$ 15.853 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 31/01/2024, a conta de Empréstimos, se refere a mútuos a receber de empresas do Grupo Conservo, no montante de R\$ R\$ 13.945 mil, sendo 20% do Ativo Circulante. Já no Ativo Não Circulante, consta o saldo de R\$ 236 mil de mútuos a receber.

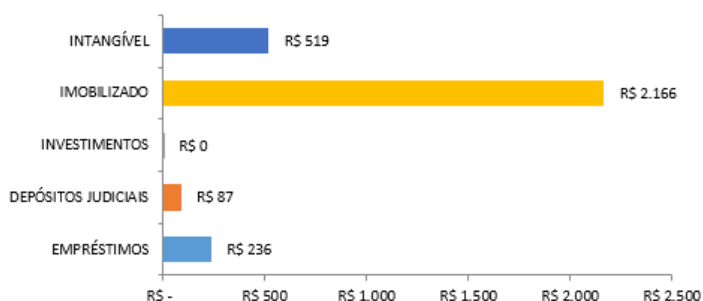
EMPRÉSTIMOS - MÚTUOS - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>					
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA - MUTUO	12.481	88%	0%	12.481	90%
CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA - MÚTUO	1.192	8%	34%	891	6%
S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA - MUTUO	267	2%	0%	267	2%
CSDL MULTISERVIÇOS LTDA - MUTUO	5	0%	0%	5	0%
	13.945			13.644	
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA - MUTUO	236	2%	0%	236	2%
<b>TOTAL</b>	<b>14.181</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>13.880</b>	<b>100%</b>

Os Outros Ativos, em 31/01/2024, somam em R\$ R\$ 11.179 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 31/01/2024, o Ativo Não Circulante representa 4% do Ativo e é composto por:

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
EMPRÉSTIMOS	236	8%	0%	236	8%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	87	3%	0%	87	3%
INVESTIMENTOS	0	0%	0%	0	0%
IMOBILIZADO	2.166	72%	0%	2.166	72%
INTANGÍVEL	519	17%	0%	519	17%
<b>TOTAL</b>	<b>3.008</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>3.008</b>	<b>100%</b>

ATIVO NÃO CIRCULANTE (R\$ MIL) - JANEIRO/2024



Em 31/01/2024, 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.**

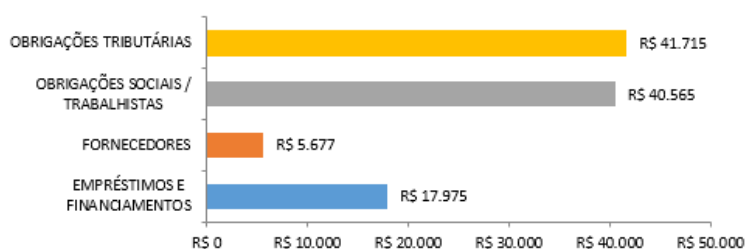
ATIVO FIXO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 31/01/2024	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 30/12/2023
<b>IMOBILIZADO</b>						
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.438	(977)	1.462	54%	0%	1.462
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	207	(170)	37	1%	0%	37
VEÍCULOS	302	(88)	214	8%	0%	214
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	723	(717)	6	0%	0%	6
EQUIPAMENTOS DE SEGURANÇA ELETRÔNICA	191	(154)	37	1%	0%	37
ARMAMENTOS	725	(6)	719	27%	0%	719
ARMAS	37	(0)	37	1%	0%	37
INSTALAÇÕES PREDIAIS	25	(25)	-	0%	0%	-
LEASING BANCO SAFRA	-	(9)	9	0%	0%	-
BENS REAVALIADOS	143	(12)	131	5%	0%	131
SOFTWARES	-	(467)	-467	-17%	0%	-467
	4.790	(2.624)	2.166	98%	0%	2.166
<b>INTANGÍVEL</b>						
MARCAS	1	-	1	0%	0%	1
SOFTWARES	518	-	518	19%	0%	518
	519	-	519	19%	0%	519
<b>TOTAL ATIVO PERMANENTE</b>	<b>5.309</b>	<b>(2.624)</b>	<b>2.685</b>	<b>117%</b>	<b>0%</b>	<b>2.685</b>

## 8.2. Endividamento

Em 31/01/2024, 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
FORNECEDORES	5.677	5%	0%	5.673	5%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	40.565	38%	0%	40.501	38%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	41.715	39%	0%	41.744	39%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	17.975	17%	0%	17.975	17%
<b>TOTAL</b>	<b>105.932</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>105.893</b>	<b>100%</b>

### ENDIVIDAMENTO TOTAL JANEIRO/2024 - R\$ MIL



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 40.565 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 31/01/2024, o quadro de colaboradores contava com 62 empregados ativos (62 empregados ativos no mês anterior).

OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
SALÁRIOS	6.564	16%	0%	6.570	16%
FÉRIAS	353	1%	0%	355	1%
RESCISÕES	11.678	29%	0%	11.656	29%
PENSÃO ALIMENTÍCIA	130	0%	2%	127	0%
EMPRESTIMOS FUNCIONARIOS	462	1%	0%	462	1%
PRO-LABORE	59	0%	0%	59	0%
INSS	4.869	12%	0%	4.846	12%
FGTS	297	1%	-2%	304	1%
CONTRIBUIÇÕES SINDICAIS	174	0%	1%	172	0%
INSS PERDCOMP A HOMOLOGAR	2.774	7%	0%	2.774	7%
FGTS MULTA 40% - RESCISÃO	11.901	29%	0%	11.891	29%
PROVISÃO FÉRIAS / 13º SALÁRIO	1.303	3%	1%	1.284	3%
<b>TOTAL</b>	<b>40.565</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>40.501</b>	<b>100%</b>

Em 31/01/2024, 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	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	16%
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%
	<b>17.715</b>	<b>99%</b>	<b>0%</b>	<b>17.715</b>	<b>99%</b>
<b>EMPRÉSTIMOS PESSOAS JURÍDICAS</b>					
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS LTDA - MUTUO	0	0%	0%	0	0%
CONSERVO RECURSOS HUMANOS LTDA - MÚTUO	-	0%	100%	-	0%
S.E.S. SISTEMAS DE SEGURANÇA LTDA - MUTUO	260	1%	0%	260	1%
	<b>260</b>	<b>1%</b>	<b>0%</b>	<b>260</b>	<b>1%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17.975</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>17.975</b>	<b>100%</b>

As Obrigações Tributárias representam, em 31/01/2024, 39% do endividamento com o total de R\$ 41.715 mil. Os Parcelamentos somam em R\$ 30.212 mil e correspondem a 72% das Obrigações Tributárias.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>					
ISSQN A PAGAR	97	0%	0%	97	0%
COFINS A PAGAR	3.804	9%	-1%	3.829	9%
PIS A PAGAR	824	2%	-1%	830	2%
IRRF - 0561 SALÁRIOS	763	2%	-1%	768	2%
IRRF - 1708 SERVIÇOS PROFISSIONAIS	2	0%	0%	2	0%
RETENÇÃO INSS 11%	0	0%	0%	0	0%
RETENÇÃO ISSQN	75	0%	2%	74	0%
RETENÇÃO 4,65% COFINS/PIS/CSLL	3	0%	0%	3	0%
PARCELAMENTO PERT LEI 13.496/2017 - RESCISÃO	18.165	44%	0%	18.165	44%
	<b>23.733</b>	<b>57%</b>	<b>0%</b>	<b>23.767</b>	<b>57%</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
PIS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	176	0%	0%	176	0%
COFINS EXCLUSÃO ISSQN - LIMINAR	811	2%	0%	811	2%
INCR A / SESC / SENAC / SEBRAE LIMINAR	4.948	12%	0%	4.943	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%
	<b>17.982</b>	<b>43%</b>	<b>0%</b>	<b>17.977</b>	<b>43%</b>
<b>PARCELAMENTO INSS 11/2022 PROC 02110001200691454132292 - PSV</b>	<b>41.715</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>41.744</b>	<b>100%</b>

### 8.3. Análise Financeira

Apresentação do **Balanco Patrimonial** da PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. em 31/01/2024 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/12/2023
<b>CIRCULANTE</b>	<b>68.984</b>	<b>96%</b>	<b>-1%</b>	<b>69.367</b>	<b>96%</b>	<b>69.367</b>
DISPONIBILIDADES	25.253	35%	-2%	25.660	35%	25.660
CLIENTES	15.853	22%	-2%	16.219	22%	16.219
TRIBUTOS A COMPENSAR	2.354	3%	-3%	2.420	3%	2.420
ESTOQUES	399	1%	0%	399	1%	399
EMPRÉSTIMOS	13.945	19%	2%	13.644	19%	13.644
OUTROS CRÉDITOS	11.179	16%	1%	11.024	15%	11.024
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.008</b>	<b>4%</b>	<b>0%</b>	<b>3.008</b>	<b>4%</b>	<b>3.008</b>
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%	0%	2.166	3%	2.166
INTANGÍVEL	519	1%	0%	519	1%	519
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>71.992</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>72.375</b>	<b>100%</b>	<b>72.375</b>
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/12/2022
<b>CIRCULANTE</b>	<b>87.951</b>	<b>122%</b>	<b>0%</b>	<b>87.916</b>	<b>121%</b>	<b>87.916</b>
FORNECEDORES	5.677	8%	0%	5.673	8%	5.673
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	40.565	56%	0%	40.501	56%	40.501
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	23.733	33%	0%	23.767	33%	23.767
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	17.975	25%	0%	17.975	25%	17.975
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>17.982</b>	<b>25%</b>	<b>0%</b>	<b>17.977</b>	<b>25%</b>	<b>17.977</b>
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	17.982	25%	0%	17.977	25%	17.977
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(33.940)</b>	<b>-47%</b>	<b>1%</b>	<b>(33.517)</b>	<b>-46%</b>	<b>(33.517)</b>
CAPITAL SOCIAL	3.000	4%	0%	3.000	4%	3.000
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(1.504)	-2%	0%	(1.504)	-2%	(1.504)
RESERVA DE AVALIAÇÃO DE BENS	59	0%	0%	59	0%	59
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADOS	(35.071)	-49%	25%	(28.110)	-39%	(28.110)
RESULTADO DO PERÍODO	(423)	-1%	-94%	(6.961)	-10%	(6.961)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>71.992</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>72.375</b>	<b>100%</b>	<b>72.375</b>

#### ANÁLISE DO ATIVO:

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/01/2024, nota-se que não houve variação significativa.

### **ANÁLISE DO PASSIVO:**

Em 31/01/2024, 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	87.951	122%	0%	87.916	121%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.982	25%	0%	17.977	25%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(33.940)	-47%	1%	(33.517)	-46%
<b>TOTAL</b>	<b>71.992</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>72.375</b>	<b>100%</b>

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/01/2024, nota-se que não houve variação significativa.

### **PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/01/2024 registra saldo negativo de R\$ 33.940 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	3.000	-9%	0%	3.000	-9%
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	(1.504)	4%	0%	(1.504)	4%
RESERVA DE AVALIAÇÃO DE BENS	59	0%	0%	59	0%
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	(35.071)	103%	25%	(28.110)	84%
RESULTADO DO PERÍODO	(423)	1%	-94%	(6.961)	21%
<b>TOTAL</b>	<b>(33.940)</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>(33.517)</b>	<b>100%</b>

### **CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVAS E PASSIVAS**

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

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

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

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

Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA LTDA. em 31/01/2024 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

509

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL**

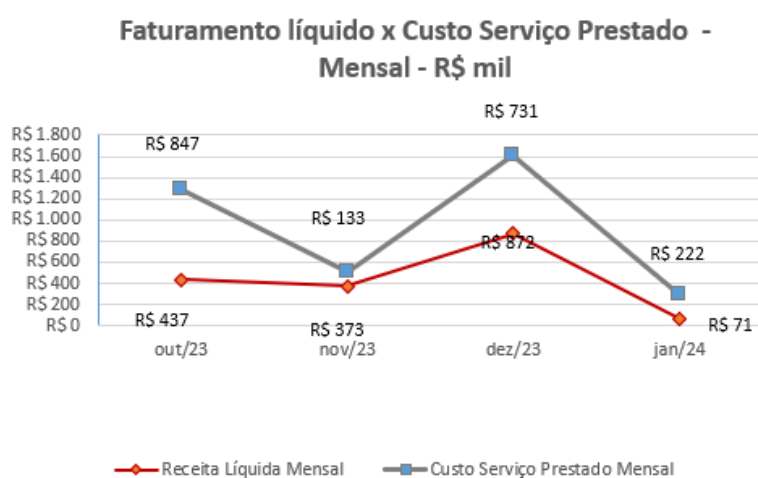
	Resultado Mensal				Resultado Anual	
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/01/2024 31/12/2022
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>						
Prestação de Serviços	77	100%	-92%	953	100%	77 56.600
Deduções da Receita	(7)	100%	-92%	(81)	100%	(7) (5.179)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>71</b>	<b>100%</b>	<b>-92%</b>	<b>872</b>	<b>100%</b>	<b>71 51.421</b>
Custos dos Serviços Prestados	(222)	-314%	-70%	(731)	-84%	(222) (51.544)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>(151)</b>	<b>-214%</b>	<b>-207%</b>	<b>141</b>	<b>16%</b>	<b>(151) (123)</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>741%</b>			<b>240%</b>		<b>741% 112%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>						
Administrativas e gerais	(332)	-470%	-70%	(1.089)	-125%	(332) (6.503)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	31	43%	-111%	(273)	-31%	31 435
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(301)</b>	<b>-427%</b>	<b>-78%</b>	<b>(1.362)</b>	<b>-156%</b>	<b>(301) (6.067)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(452)</b>	<b>-641%</b>	<b>-63%</b>	<b>(1.221)</b>	<b>-140%</b>	<b>(452) (6.190)</b>
Receita Financeira	32	45%	368%	7	1%	32 240
Despesa Financeira	(2)	-3%	-96%	(58)	-7%	(2) (1.011)
Resultado Financeiro	30	42%	-158%	(51)	-6%	30 (771)
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(423)</b>	<b>-599%</b>	<b>-67%</b>	<b>(1.273)</b>	<b>-146%</b>	<b>(423) (6.961)</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	- -
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(423)</b>	<b>-599%</b>	<b>-67%</b>	<b>(1.273)</b>	<b>-146%</b>	<b>(423) (6.961)</b>
<b>MARGEM EBITDA</b>	<b>-641,16%</b>			<b>-140,02%</b>		<b>-6,93% -6,93%</b>

O Resultado em 31/01/2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 4 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 1.273 mil no mês anterior. Já no acumulado foi apurado prejuízo líquido de R\$ 423 mil.

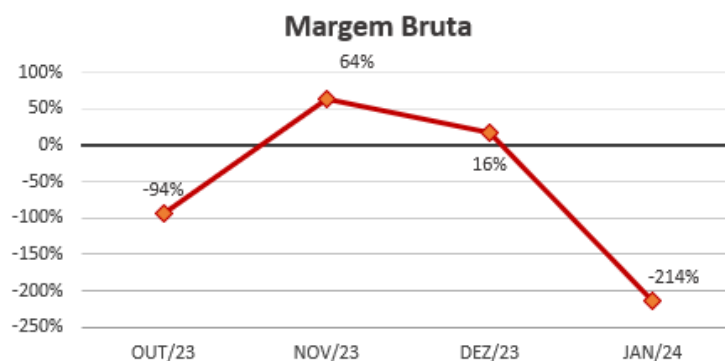
Em 31/01/2024, o faturamento líquido registrou aumento em 502%, sendo R\$ 4.378 mil maior em relação ao mês anterior, influenciado em decorrência das autorizações para faturamento do cliente UFES – Universidade Federal do Espírito Santo. Diante do exposto, em determinado mês a empresa pode faturar menos, pois fica aguardando a autorização para faturar serviço já executado e no outro fatura a diferença dos 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 redução em 70%, sendo R\$ 509 mil a menor no comparativo. A redução do custo está concentrado no grupo de contas de Mão de obra direta, que em dezembro na conta de 13º salário ocorreu um estorno, ou seja, em abril de 2023 havia sido realizada uma reversão a maior da provisão de 13º. Ocorreu redução também na conta Custos Gerais dos Serviços, com destaque para a conta de alimentação, pois em dezembro foram apropriadas despesas referentes a períodos anteriores (despesas descontadas pelos clientes), ou seja, em virtude de conciliações foram

apropriadas (vide razão) e em janeiro esteve dentro do patamar normal. A margem bruta apurada foi positiva em -214% contra a margem positiva em 16%, no mês anterior. A redução da margem bruta foi influenciada pela redução da receita dos serviços, ainda que os custos também tenham sido reduzidos.

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 janeiro/2024, o que significa que os preços de vendas foram inferiores aos custos dos serviços prestados:

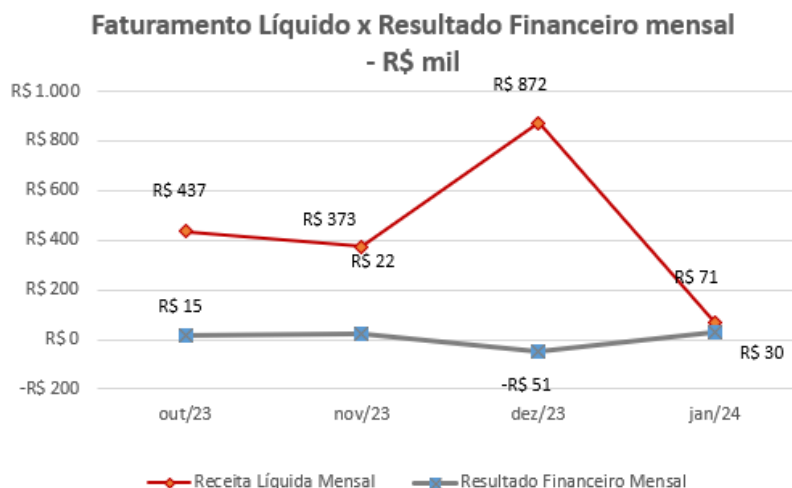


Em 31/01/2024 as Despesas Operacionais registraram redução de 78%, quando comparadas ao mês anterior, a maior variação foi observada no registro das “Despesas administrativas gerais”. Inicialmente verifica-se redução na conta de “Restaurantes/Refeições”, pois em dezembro/2023 ocorreu uma apropriação vinculada ao exercício de 2022 e tal fato não aconteceu em janeiro/2024. Na conta de “aluguéis e condomínios” em dezembro ocorreram pagamentos de aluguéis atrasados, já em janeiro de 2024 ocorreram somente pagamentos de aluguéis referentes a dezembro de 2023. E por último a redução que se destaca está na conta de “serviços prestados por pessoas jurídicas”.

Os custos e despesas operacionais representam 741% da receita líquida em 31/01/2024 contra 240% no mês anterior.

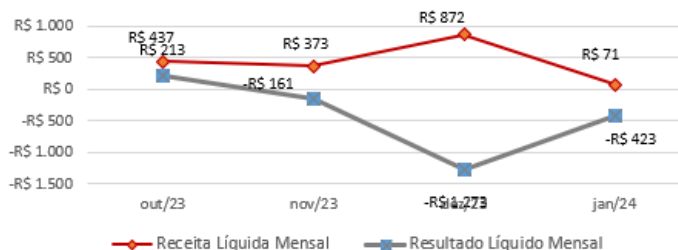
O resultado financeiro líquido da Recuperanda foi positivo em R\$ 30 mil, em 31/01/2024 e negativo em R\$ (51) mil, no mês anterior, devido principalmente em virtude do aumento da receita financeira e diminuição da despesa financeira.

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.

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

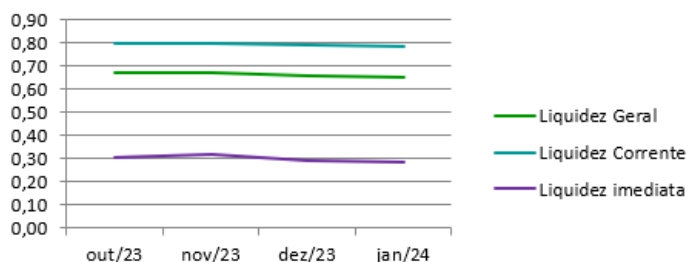


**8.4. Indicadores Financeiros**

**ÍNDICES DE LIQUIDEZ**

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Liquidez Geral	0,67	0,67	0,66	0,65
Liquidez Corrente	0,80	0,80	0,79	0,78
Liquidez imediata	0,31	0,32	0,29	0,29

**Índices de Liquidez**



A liquidez geral, índice que indica a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a empresa possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a aproximadamente 65% das obrigações de curto e longo prazo em 31/01/2024.

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 31/01/2024 a

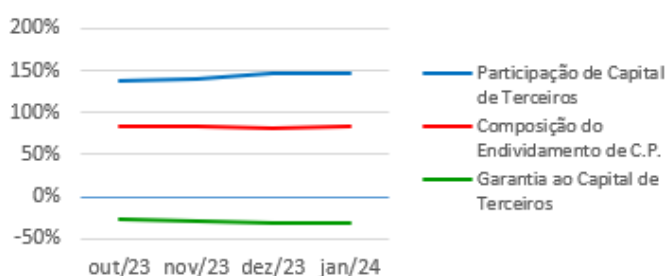
sociedade possui cerca de R\$ 0,78 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

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	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Participação de Capital de Terceiros	139%	139%	146%	147%
Composição do Endividamento de C.P.	83%	83%	83%	83%
Garantia ao Capital de Terceiros	-28%	-28%	-32%	-32%

### Indicadores de Estrutura de Capital



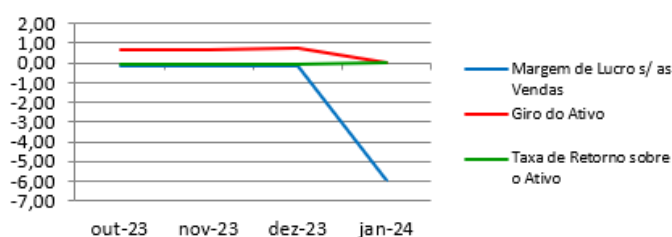
A participação de capital de terceiros na atividade em 31/01/2024, representa o equivalente a 147% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

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	out-23	nov-23	dez-23	jan-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,11	-0,11	-0,14	-5,99
Giro do Ativo	0,64	0,65	0,71	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,07	-0,07	-0,10	-0,01

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 31/01/2024 foi apurado resultado negativo de 5,99 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 31/01/2024 foi apurado 0,00.

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 31/01/2024 foi apurado índice negativo de 0,01.

## ANÁLISE DINÂMICA

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ MIL	31/12/2023	31/01/2024	31/12/2023	31/01/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	3.008	3.008		
Passivo não circulante	(15.541)	(15.958)		
	<b>(18.549)</b>	<b>(18.967)</b>	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	43.707	43.731		
Passivo operacional	47.415	47.386		
	<b>(3.709)</b>	<b>(3.655)</b>	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	25.660	25.253		
Passivo financeiro	40.501	40.565		
	<b>(14.840)</b>	<b>(15.312)</b>	(-)	(-)

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 31/01/2024 de R\$ -4 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 423 mil, no exercício de 2024.

O principal Ativo da Recuperanda são os saldos das Disponibilidades em R\$ 25.253 mil e saldos a receber de Clientes em R\$ 15.853 mil, que juntos correspondem a 23% do Ativo Circulante total. Já no Passivo exigível, as Obrigações Tributárias, com o montante de R\$ 41.715 mil e as Obrigações Sociais e Trabalhistas com o montante de R\$ 40.565 mil, representam juntas 78% do endividamento total da Recuperanda. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 33.940 mil e registra passivo a descoberto que ocorre quando os saldos do passivo exigível são maiores que os saldo do ativo.

## 9. S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA.

### 9.1. Ativos

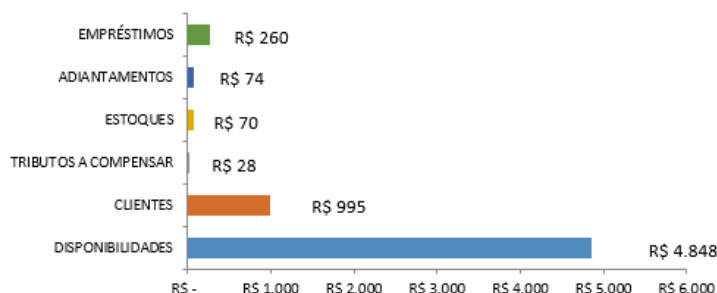
Em 31/01/2024, os ativos da Recuperanda eram constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Não Circulante que representa 61% do total:

ATIVO - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
ATIVO CIRCULANTE	6.276	39%	0%	6.254	39%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	9.631	61%	0%	9.631	61%
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>15.906</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>15.885</b>	<b>100%</b>

O Ativo Circulante em 31/01/2024 registra o saldo de R\$ 6.276 mil e seu maior saldo foi observado na conta Disponibilidades, que representa 77% da conta do Ativo Circulante:

ATIVO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
DISPONIBILIDADES	4.848	77%	0%	4.862	78%
CLIENTES	995	16%	4%	957	15%
TRIBUTOS A COMPENSAR	28	0%	2%	28	0%
ESTOQUES	70	1%	0%	70	1%
ADIANTAMENTOS	74	1%	-4%	77	1%
EMPRÉSTIMOS	260	4%	0%	260	4%
<b>TOTAL</b>	<b>6.276</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>6.254</b>	<b>100%</b>

**ATIVO CIRCULANTE (R\$ MIL) - JANEIRO/2024**



Em 31/01/2024 o grupo das Disponibilidades representa 77% do Ativo Circulante com o saldo de R\$ 4.848 mil, composto principalmente pela conta “Caixa/Equivalente de Caixa” com o saldo de R\$ 4.527 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
CAIXA/EQUIVALENTES DE CAIXA	4.527	93%	0%	4.520	93%
BANCOS	92	2%	-19%	112	2%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	230	5%	0%	230	5%
<b>TOTAL</b>	<b>4.848</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>4.862</b>	<b>100%</b>

A conta Clientes, em 31/01/2024, registra o saldo de R\$ 995 mil e representa 16% do Ativo, o principal saldo a receber é da empresa do Grupo Conservo PLANTAO SERVICOS DE VIGILANCIA BH. **Se faz importante as Recuperandas avaliarem a possibilidade de constituição da Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa.**

O Ativo Não Circulante representa 61% do Ativo total, seus principais componentes são o grupo de Investimentos e Imobilizado, que juntos somam R\$ 9.432 mil, sendo 98% do total deste grupo do Ativo.

ATIVO NÃO CIRCULANTE - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	4	0%	0%	4	0%
INVESTIMENTOS	4.000	42%	0%	4.000	42%
IMOBILIZADO	5.432	56%	0%	5.432	56%
INTANGÍVEL	194	2%	0%	194	2%
<b>TOTAL</b>	<b>9.631</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>9.631</b>	<b>100%</b>

Em 31/01/2024, 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.**

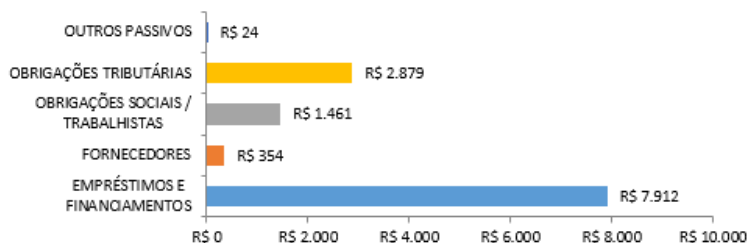
ATIVO FIXO	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	SALDO LÍQUIDO 31/1/2024	V%	H%	SALDO LÍQUIDO 31/12/2023
IMOBILIZADO						
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.506	(1.761)	2.745	49%	0%	2.745
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	297	(56)	241	4%	0%	241
VEÍCULOS	462	(351)	111	2%	0%	111
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	1.023	(118)	905	16%	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
<b>TOTAL ATIVO PERMANENTE</b>	<b>7.949</b>	<b>(2.322)</b>	<b>5.626</b>	<b>75%</b>	<b>0%</b>	<b>5.626</b>

## 9.2. Endividamento

Em 31/01/2024, o endividamento total da Recuperanda é composto principalmente por: 63% pelos Empréstimos e Financiamentos; 23% pelas Obrigações Tributárias, incluindo os Parcelamentos; 12% por Obrigações Sociais e Trabalhistas e 3% por Fornecedores.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
FORNECEDORES	354	3%	2%	346	3%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.461	12%	3%	1.418	11%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.879	23%	1%	2.854	23%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	7.912	63%	0%	7.912	63%
OUTROS PASSIVOS	24	0%	9%	22	0%
<b>TOTAL</b>	<b>12.629</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>12.552</b>	<b>100%</b>

**ENDIVIDAMENTO TOTAL JANEIRO/2024 - R\$ MIL**



As Obrigações Sociais e Trabalhistas somam em R\$ 1.461 mil, sendo 12% do endividamento total, composto principalmente por saldos de INSS a recolher e provisões de férias. Em 31/01/2024 o quadro de colaboradores possui 26 empregados ativos (33 empregados ativos no mês anterior).

Em 31/01/2024 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	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>					
PLANTÃO SERVIÇOS DE VIGILÂNCIA	267	3%	0%	267	3%
GIROCOMP BANCO ITAU	351	4%	0%	351	4%
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>	<u>50%</u>	<u>0%</u>	<u>3.920</u>	<u>50%</u>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
EMPRESTIMOS E FINANC DE PESSOA JURÍDICA	2.247	28%	0%	2.247	28%
CONSERVO SERVIÇOS GERAIS	1.745	22%	0%	1.745	22%
	<u>3.992</u>	<u>50%</u>	<u>0%</u>	<u>3.992</u>	<u>50%</u>
<b>TOTAL</b>	<b>7.912</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>7.912</b>	<b>100%</b>

As Obrigações Tributárias representam, em 31/01/2024, 23% do endividamento com o total de R\$ 2.879 mil, composto principalmente pelos parcelamentos.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>					
PIS A PAGAR	39	1%	5%	37	1%
COFINS A PAGAR	181	6%	5%	172	6%
IRRF S/SALÁRIOS A RECOLHER	139	5%	7%	130	5%
IRRF S/SERVIÇOS A RECOLHER	0	0%	0%	0	0%
PIS - COFINS - CSLL RETIDOS A RECOLHER	2	0%	24%	2	0%
ICMS A RECOLHER	9	0%	1%	9	0%
ISSQN - BH A PAGAR	35	1%	7%	33	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	17%
	<b>1.026</b>	<b>36%</b>	<b>2%</b>	<b>1.004</b>	<b>35%</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
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	125	4%	2%	123	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	4%
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%
	<b>1.853</b>	<b>64%</b>	<b>0%</b>	<b>1.850</b>	<b>65%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.879</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>2.854</b>	<b>100%</b>

### 9.3. Análise Financeira

Apresentação do **Balanco Patrimonial** da S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA. em 31/01/2024 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/12/2023
<b>CIRCULANTE</b>	<b>6.276</b>	<b>39%</b>	<b>0%</b>	<b>6.254</b>	<b>39%</b>	<b>6.254</b>
DISPONIBILIDADES	4.848	30%	0%	4.862	31%	4.862
CLIENTES	995	6%	4%	957	6%	957
TRIBUTOS A COMPENSAR	28	0%	2%	28	0%	28
ESTOQUES	70	0%	0%	70	0%	70
ADIANTAMENTOS	74	0%	-4%	77	0%	77
EMPRÉSTIMOS	260	2%	0%	260	2%	260
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.631</b>	<b>61%</b>	<b>0%</b>	<b>9.631</b>	<b>61%</b>	<b>9.631</b>
DEPÓSITOS JUDICIAIS	4	0%	0%	4	0%	4
INVESTIMENTOS	4.000	25%	0%	4.000	25%	4.000
IMOBILIZADO	5.432	34%	0%	5.432	34%	5.432
INTANGÍVEL	194	1%	0%	194	1%	194
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>15.906</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>15.885</b>	<b>100%</b>	<b>15.885</b>
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/12/2023
<b>CIRCULANTE</b>	<b>6.784</b>	<b>43%</b>	<b>1%</b>	<b>6.710</b>	<b>42%</b>	<b>6.710</b>
FORNECEDORES	354	2%	2%	346	2%	346
OBRIGAÇÕES SOCIAIS / TRABALHISTAS	1.461	9%	3%	1.418	9%	1.418
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.026	6%	2%	1.004	6%	1.004
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.920	25%	0%	3.920	25%	3.920
OUTROS PASSIVOS	24	0%	9%	22	0%	22
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>5.845</b>	<b>37%</b>	<b>0%</b>	<b>5.842</b>	<b>37%</b>	<b>5.842</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.992	25%	0%	3.992	25%	3.992
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.853	12%	0%	1.850	12%	1.850
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>3.277</b>	<b>21%</b>	<b>100%</b>	<b>3.333</b>	<b>21%</b>	<b>3.333</b>
CAPITAL SOCIAL	2.231	14%	0%	2.231	14%	2.231
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	1.102	7%	-50%	2.186	14%	2.186
RESULTADO DO PERÍODO	(55)	0%	-95%	(1.084)	-7%	(1.084)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>15.906</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>15.885</b>	<b>100%</b>	<b>15.885</b>

### **ANÁLISE DO ATIVO:**

Ao analisar os saldos do Ativo em 31/01/2024, nota-se que não ocorreram variações significativas para maiores comentários.

### **ANÁLISE DO PASSIVO:**

Em 31/01/2024, o Passivo da Recuperanda possui a distribuição das dívidas equilibradas entre o Passivo Circulante e Passivo Não Circulante:

PASSIVO - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
PASSIVO CIRCULANTE	6.784	43%	1%	6.710	42%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.845	37%	0%	5.842	37%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.277	21%	-2%	3.333	21%
<b>TOTAL</b>	<b>15.906</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>15.885</b>	<b>100%</b>

Ao analisar os saldos do Passivo em 31/01/2024, nota-se que não ocorreram variações significativas para maiores comentários.

### **PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O Patrimônio Líquido da Recuperanda em 31/01/2024 registra saldo de R\$ 3.277 mil, segue sua composição:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%
CAPITAL SOCIAL	2.231	68%	0%	2.231	67%
LUCRO ( PREJUÍZO) ACUMULADOS	1.102	34%	-50%	2.186	66%
RESULTADO DO PERÍODO	(55)	-2%	-95%	(1.084)	-33%
<b>TOTAL</b>	<b>3.277</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>3.333</b>	<b>100%</b>

### **CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVAS E PASSIVAS**

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

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

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

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

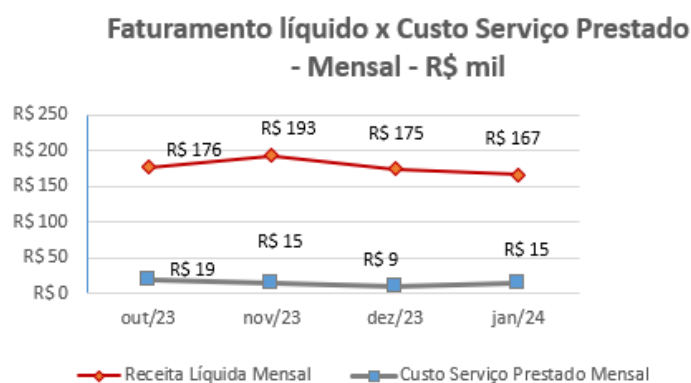
Apresentação da **Demonstração do Resultado do Exercício** da S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA. em 31/01/2024 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL						
	Resultado Mensal				Resultado Anual Acumulado		
	31/01/2024	V%	H%	31/12/2023	V%	31/01/2024	31/12/2023
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>							
Prestação de Serviços	187	100%	-5%	196	100%	187	2.797
Deduções da Receita	(21)	100%	-5%	(22)	100%	(21)	(308)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>167</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>175</b>	<b>100%</b>	<b>167</b>	<b>2.489</b>
Custos dos Serviços Prestados	(15)	-9%	65%	(9)	-5%	(15)	(346)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>152</b>	<b>91%</b>	<b>-8%</b>	<b>166</b>	<b>95%</b>	<b>152</b>	<b>2.143</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>132%</b>			<b>116%</b>		<b>132%</b>	<b>139%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>							
Administrativas e gerais	(205)	-123%	6%	(193)	-111%	(205)	(3.117)
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	1
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(205)</b>	<b>-123%</b>	<b>6%</b>	<b>(193)</b>	<b>-111%</b>	<b>(205)</b>	<b>(3.116)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(53)</b>	<b>-32%</b>	<b>91%</b>	<b>(28)</b>	<b>-16%</b>	<b>(53)</b>	<b>(973)</b>
Receita Financeira	0	0%	70%	0	0%	0	9
Despesa Financeira	(2)	-1%	76%	(1)	-1%	(2)	(120)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(2)</b>	<b>-1%</b>	<b>76%</b>	<b>(1)</b>	<b>-1%</b>	<b>(2)</b>	<b>(111)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(55)</b>	<b>-33%</b>	<b>91%</b>	<b>(29)</b>	<b>-17%</b>	<b>(55)</b>	<b>(1.084)</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(55)</b>	<b>-33%</b>	<b>91%</b>	<b>(29)</b>	<b>-17%</b>	<b>(55)</b>	<b>(1.084)</b>

O Resultado em 31/01/2024 apurou prejuízo líquido de R\$ 55 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 29 mil no mês anterior. Já no acumulado do exercício de 2024 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 55 mil.

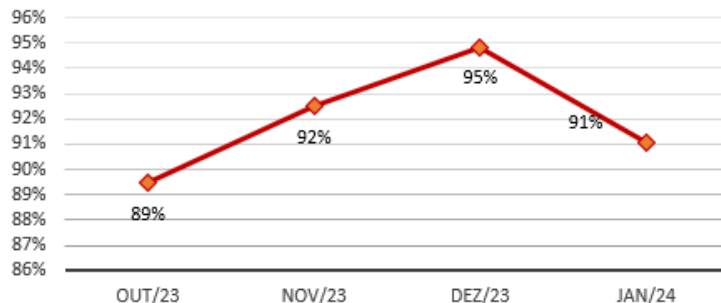
Em 31/01/2024 o faturamento líquido registrou redução de 5%, a variação da receita líquida pode ser atribuída à ausência de um serviço esporádico executado no mês atual, conforme solicitado pelo cliente. Este desvio pontual impactou temporariamente nos resultados financeiros. Já os custos dos serviços prestados registraram aumento de 65%. Importante observar o aumento custos de serviço nas áreas de manutenção de veículos, pedágios e materiais/ferramentas. Embora esses custos tenham se elevado, a empresa conseguiu manter, reduzindo os gastos em outras áreas, como alimentação, manutenção de máquinas/equipamentos, material de consumo e viagens. Desta forma, a margem bruta foi positiva em 91% em janeiro/2024 contra margem bruta positiva de 95% no mês anterior. A redução na margem bruta, reflete diretamente a diminuição na receita líquida.

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:

**Margem Bruta**

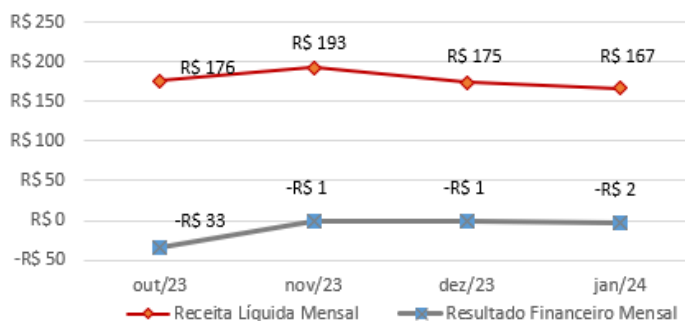


Os custos e despesas operacionais representam 132% da receita líquida em 31/01/2024 contra 116% no mês anterior.

As despesas operacionais registraram aumento de 6%, oriundo do aumento na conta de IPVA dentro das despesas tributárias.

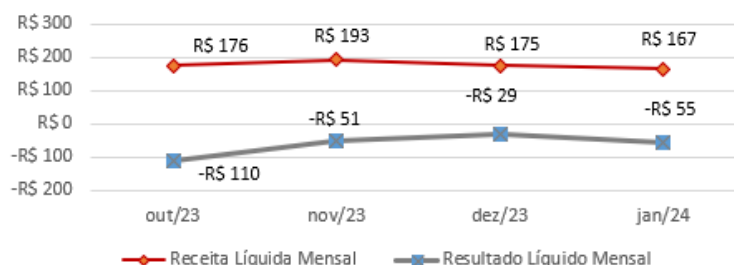
O resultado financeiro líquido da Recuperanda foi negativo em R\$ 2 mil em janeiro/2024 contra o resultado negativo de R\$ 1 mil no mês anterior. Observou-se uma variação nas despesas financeiras, um aumento que pode ser atribuído principalmente às despesas bancárias, que incluem tarifas, taxas e outros encargos relacionados às operações financeiras realizadas pela empresa.

**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

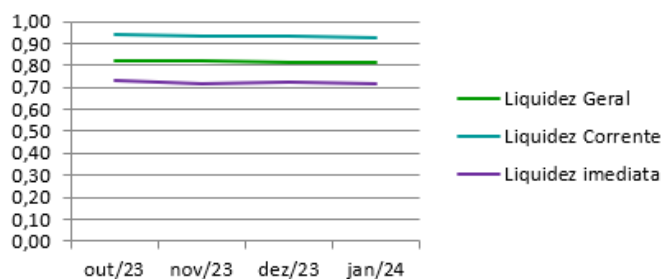


## 9.4. Indicadores Financeiros

### ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Liquidez Geral	0,82	0,82	0,82	0,81
Liquidez Corrente	0,94	0,93	0,93	0,93
Liquidez imediata	0,73	0,71	0,72	0,71

### Índices de Liquidez



A liquidez geral, índice que indica a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a empresa possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a aproximadamente 81% das obrigações de curto e longo prazo em 31/01/2024.

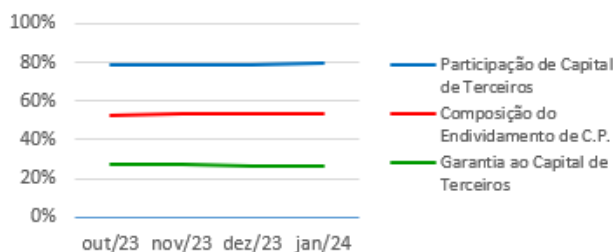
Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo é favorável para a Recuperanda, pois em 31/01/2024 a empresa possui cerca de R\$ 0,93 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,71 para cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, pois se relaciona dinheiro com valores, que vencerão em datas, sendo estas as mais variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias). Assim, poderão ter contas que vencerão em 10 dias e também aquelas que vencerão em 360 dias, e que não teriam relação com a liquidez imediata, porém nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

## **INDICADORES DE ESTRUTURA DE CAPITAL**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Participação de Capital de Terceiros	78%	79%	79%	79%
Composição do Endividamento de C.P.	53%	53%	53%	54%
Garantia ao Capital de Terceiros	28%	27%	27%	26%

### Indicadores de Estrutura de Capital



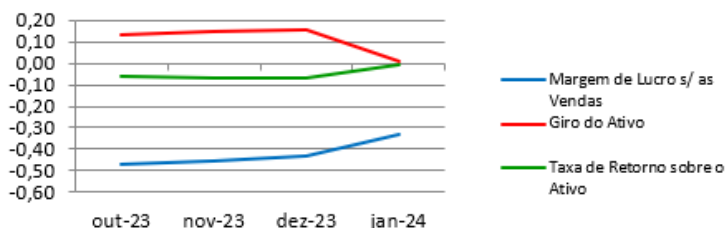
A participação de capital de terceiros na atividade em 31/01/2024, representa o equivalente a 79% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

A composição do endividamento, demonstra que 54% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é de 26% o que significa que o patrimônio líquido garante a liquidação do seu endividamento.

## **ÍNDICES DE RENTABILIDADE**

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	out-23	nov-23	dez-23	jan-24
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,47	-0,46	-0,44	-0,33
Giro do Ativo	0,13	0,15	0,16	0,01
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,06	-0,07	-0,07	0,00

## 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 31/01/2024 foi apurado resultado negativo de R\$ 0,33 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 31/01/2024 foi apurado 0,01.

**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 31/01/2024 foi apurado índice negativo em 0,00.

## **ANÁLISE DINÂMICA**

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ MIL	31/12/2023	31/01/2024	31/12/2023	31/01/2024
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	9.631	9.631		
Passivo não circulante	9.175	9.122		
	<b>(456)</b>	<b>(509)</b>	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	1.392	1.427		
Passivo operacional	5.292	5.324		
	<b>(3.900)</b>	<b>(3.896)</b>	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	4.862	4.848		
Passivo financeiro	1.418	1.461		
	<b>3.444</b>	<b>3.387</b>	(+)	(+)

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco, justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda não garantem a cobertura de seu endividamento total, apesar de contar com o saldo da Tesouraria (T) positivo. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) negativa é garantida em parte pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante com o saldo das disponibilidades que possuem liquidez imediata e conta ainda com os recursos aplicados no Ativo Fixo.

## 9.5. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da S.E.S. SISTEMAS ELETRÔNICOS LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31/01/2024 de R\$ 55 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 55 mil, no exercício de 2024.


O principal Ativo da Recuperanda é o grupo das Disponibilidades que registra do saldo de R\$ 4.848 mil e corresponde a 77% do total do Ativo Circulante. Já o principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos de Empréstimos e Financiamentos em R\$ 7.912 mil que equivale a 63% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 3.277 mil.

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

Belo Horizonte, 10 de fevereiro 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