Relatório Mensal de Atividades

PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS E ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA. E OUTRAS

Sociedades Empresárias em Recuperação Judicial

PROCESSO

Nº **0043514-08.2018.8.19.0021**

4ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE DUQUE DE CAXIAS - RJ

CARLOS MAGNO & MEDEIROS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

JULHO E AGOSTO

2025

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Fls.: 185
Cartório Especializado
TJRJ DCX CV04 2

SUMÁRIO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
186
Carimbado Eletronicamente

04 | SÍNTESE

• Constatação de Funcionamento • Andamento Processual • Estrutura Societária
• Recomendação CNJ Nº 72, de 19 de agosto de 2020

14 | ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

• Ativos • Passivos e Patrimônio Líquido • Índices de Liquidez • Endividamento Geral

17 | ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

• Confrontação das Receitas, Custos e Despesas

18 | ANÁLISE DO FATURAMENTO

• Contratos

19 | ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

20 | ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

• Folhas de Pagamentos • Colaboradores Ativos

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
187
Carimbado Eletronicamente

21 | CONCLUSÃO

• Considerações Finais • QR Code

23 | ANEXOS [1]

• Demonstrativo Mensal • Relação de Bens Declarados I e II na RJ • QGC Atualizado

[1] QGCs atualizados seguirão em apartado e por Recuperanda, quando da convocação e realização das assembleias.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
188
Carimbado Eletronicamente

SÍNTESE

Inicialmente, este Administrador Judicial informa que o **50º relatório mensal de atividades "RMA" compreende os meses de julho e agosto de 2025**, sendo, exercícios sociais já encerrados e meses anteriores do corrente ano, apresentados apenas como bases comparativas das sociedades empresárias em Recuperação Judicial: PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS E ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA.; PERSONAL SERVICE SERVIÇOS TEMPORÁRIOS LTDA.; QUALITY COM. COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS DE SEG. ELETRÔNICA LTDA.; QUALITY SERVIÇOS DE SEGURANÇA E VIGILÂNCIA PATRIMONIAL LTDA.; QUARTZ SERVIÇOS GERAIS LTDA.; EMBRASE EMPRESA BRASILEIRA DE SEGURANÇA E VIGILÂNCIA LTDA.; EMBRASE SOLUÇÕES EM SEGURANÇA ELETRÔNICA LTDA.; EMPRESA BRASILEIRA DE SERVIÇOS GERAIS LTDA.; e M. BRASIL PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S/A.

O Grupo Personal iniciou as suas atividades em 1994, oferecendo serviços de terceirização profissional, gestão de recursos humanos e gestão de responsabilidade socioambiental. E ao longo dos anos foi ganhando força e aumentando a oferta de produtos, tendo como consequência o crescimento do seu faturamento. Desde então, a atividade empresarial sempre alcançou uma projeção singular, sendo reconhecida por seus clientes pela excelência do serviço prestado.

É no ano de 2000 que o grupo consolida a sua presença no mercado de soluções e prestação de serviços terceirizados, contando com 5.000 (cinco) mil colaboradores, através de manutenção, limpeza e conservação predial, recepção, jardinagem e paisagismo, mensageria, bombeiro civil, controle de pragas, controle de acesso, credenciamento, enfim, apoio em geral.

Neste contexto, ao final do ano de 2016, o grupo constava com uma gama de clientes renomados e conhecidos nacionalmente, entre eles a Petrobras, Br Distribuidora, Grupo Enel, Shopping Leblon, Rede Globo, Rede Dor, Cosan, Banco do Brasil, Unimed, MR Malls e, até mesmo, a Prefeitura de Duque de Caxias e a Secretaria de Saúde do Estado do Rio de Janeiro.

É neste período que o Grupo Personal fora adquirido pela empresa Quality Serviços de Segurança e Vigilância Ltda., passando a atuar, também, no Estado de São Paulo.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
189
Carimbado Eletronicamente

Apesar da sua posição de destaque no mercado de prestação de serviços terceirizados, tendo em sua carteira clientes de inegável capacidade financeira, a severa crise econômica que assolou o Brasil, mais precisamente no Estado do Rio de Janeiro, Operação Lava Jato e a incapacidade de manter contratos com a Petrobrás, atingiram a capacidade de geração de caixa das Recuperandas, e diante dessas adversidades que atingiram o grupo de forma devastadora, somado a redução da demanda pelos serviços oferecidos e o aumento do custo operacional, fizeram com que as margens tivessem que ser drasticamente reduzidas para possibilitar que as Recuperandas honrassem seus compromissos com ex e atuais colaboradores, fornecedores e instituições financeiras. Estas, por sua vez, retraíram o crédito devido ao alto endividamento, limitando, assim, acesso a novas linhas de crédito, ensejando o pedido de recuperação judicial. [2]

Na condição de Administrador Judicial, destacamos que nossas análises foram baseadas nas informações disponibilizadas de maneira individualizada e somente para a Recuperanda **Personal Recursos Humanos e Assessoria Empresarial Ltda.** CNPJ 00.277.106/0001-37, sem qualquer juízo de auditoria ou testes substantivos, com a finalidade de validar ou provar a autenticidade dos números contábeis e financeiros preliminares, os quais poderão sofrer alterações.

As observações sobre os saldos contábeis, percentuais e gráficos que contribuem para melhor análises e conclusões dos leitores deste relatório, estão ilustradas nas próximas páginas.

Constatação de Funcionamento

Realizamos contatos telefônicos, trocas de e-mail, diligências presenciais e virtuais como acesso ao endereço eletrônico www.personalservice.com.br e nos levaram a constatar que a Recuperanda se encontra em operação.

[2] PRJ fls. 2769/2828.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
190
Carimbado Eletronicamente

Andamento Processual (continua)

03/08/18 — Distribuição do pedido de Recuperação Judicial: Fl. 2

05/09/18 — Deferimento do processamento da Recuperação Judicial (art. 52): Fls. 1585/1587

10/09/18 — Assinatura do Termo de Compromisso (art. 33): Fl. 1592

08/11/18 — Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (art. 53): Fls. 2767/2828

26/11/18 — Publicação do Edital do Deferimento do Processamento da Recuperação Judicial (art. 7, §1º c/c art. 52, §1º): Fl. 3198

24/04/19 — Publicação do Edital com a Relação de Credores elaborada pelo AJ (art. 7º, §2º): Fl. 18050

18/12/20 — Publicação do Edital de Aviso de Mediação Extrajudicial: Fls. 56183/56188

04/10/21 — Publicação do Edital de convocação para a Assembleia Geral de Credores (art. 36): Fls. 65555/65557

20/10/21 — Primeira convocação da Assembleia Geral de Credores: Fls. 82675/82695

09/11/21 — Segunda convocação da Assembleia Geral de Credores: Fls. 68962/68974

10/02/22 — Continuação da Segunda Convocação da Assembleia Geral de Credores: Fls. 78856/78869

11/03/22 — Apresentação de Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial: Fls. 80797/80827

16/03/22 — Continuação da Segunda Convocação da Assembleia Geral de Credores: Fls. 82675/82695

14/04/22 — Apresentação de Aditivos ao Plano de Recuperação Judicial para cada uma das Recuperandas: Fls. 84388/84660

15/07/22 — Decisão que declara a nulidade parcial da AGC do dia 16.03.22 e prorroga o stay period até 31.10.2022: Fls. 87823/87824

08/08/22 — Apresentação de Aditivos ao Plano de Recuperação Judicial para cada uma das Recuperandas: Fls. 87902/88184

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
191
Carimbado Eletronicamente

Andamento Processual (continua)

- **30/03/23** – Primeira convocação AGC QUARTZ SERVIÇOS GERAIS: Fls. 98020/98024
- **06/04/23** – Segunda convocação AGC QUARTZ SERVIÇOS GERAIS: Fls. 98064/98069
- **11/04/23** – Primeira convocação AGC M. BRASIL PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS: Fls. 98050/98052
- **13/04/23** – Primeira convocação AGC EMPRESA BRASILEIRA DE SERVIÇOS GERAIS: Fls. 98195/98199
- **18/04/23** – Segunda convocação AGC M. BRASIL PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS: Fls. 98329/98337
- **23/05/23** – Primeira convocação AGC PERSONAL SERVICE RH E ASSESSORIA EMPRESARIAL: Fls. 98962/98967
- **25/04/23** – Primeira convocação AGC EMBRASE EMPRESA BRASILEIRA DE SEGURANÇA E VIGILÂNCIA: Fls. 98525/98529
- **27/04/23** – Segunda convocação AGC EMPRESA BRASILEIRA DE SERVIÇOS GERAIS: Fls. 98535/98539
- **30/05/23** – Segunda convocação AGC PERSONAL SERVICE RH ASSESSORIA EMPRESARIAL: Fls. 99045/99051
- **09/05/23** – Segunda convocação AGC EMBRASE EMPRESA BRASILEIRA DE SEGURANÇA E VIGILÂNCIA: Fls. 98584/98592
- **11/05/23** – Primeira convocação AGC QUALITY SERVIÇOS DE SEGURANÇA E VIGILÂNCIA PATRIMONIAL: Fls. 98650/98654
- **16/05/23** – Continuidade da Segunda convocação AGC EMPRESA BRASILEIRA DE SERVIÇOS GERAIS: Fls. 98657/98664
- **18/05/23** – Segunda convocação AGC QUALITY SERVIÇOS DE SEGURANÇA E VIGILÂNCIA PATRIMONIAL: Fls. 98865/98870
- **27/07/23** – Continuidade da Segunda Convocação AGC QUARTZ SERVIÇOS GERAIS: Fls. 99582/99587
- **24/08/23** – Continuidade da Segunda convocação AGC PERSONAL SERVICE RH E ASSESSORIA EMPRESARIAL: Fls. 99651/99659
- **31/08/23** – Continuidade da Segunda convocação AGC QUALITY SERVIÇOS DE SEGURANÇA E VIGILÂNCIA PATRIMONIAL: Fls. 103179/103186

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
192
Carimbado Eletronicamente

Andamento Processual (continua)

01/09/23 — Continuidade da Segunda convocação AGC QUALITY SERVIÇOS DE SEGURANÇA E VIGILÂNCIA: Fls. 103051/103056

01/09/23 — Continuidade da Segunda convocação AGC PERSONAL RH SERVICE E ASSESSORIA EMPRESARIAL: Fls. 103073/03083

14/09/23 — Continuidade da Segunda convocação AGC QUARTZ SERVIÇOS GERAIS LTDA: Fls. 103179/103186

06/10/23 — Apresentação de Aditivos ao Plano de Recuperação Judicial para cada uma das Recuperandas: Fls. 103462/103617

07/11/23 — Continuidade da Segunda Convocação AGC QUARTZ SERVIÇOS GERAIS: Fls.105721/105739

08/11/23 — Continuidade da Segunda Convocação AGC QUALITY SERVIÇOS DE SEGURANÇA E VIGILÂNCIA PATRIMONIAL: Fls. 106.294/106.306

09/11/23 — Continuidade da Segunda Convocação AGC PERSONAL SERVICE RH E ASSESSORIA EMPRESARIAL: Fls. 106.233/106.292

20/02/24 — Primeira Convocação AGC EMBRASE SOLUÇÕES EM SEGURANÇA ELETRÔNICA LTDA. : Fls. 133.725/ 113.730

27/02/24 — Segunda Convocação AGC EMBRASE SOLUÇÕES EM SEGURANÇA ELETRÔNICA LTDA. : Fls. 113.835/ 113.844

26/03/24 — Primeira Convocação AGC - Deliberação do Gestor Judicial: fls 114.996/115.046

03/04/24 — Segunda Convocação AGC - Deliberação do Gestor Judicial: fls 15.519/15.607

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
193
Carimbado Eletronicamente

Andamento Processual

Primeira Convocação AGC – Deliberação do Gestor Judicial; fls 121.440/121.446

12/11/24

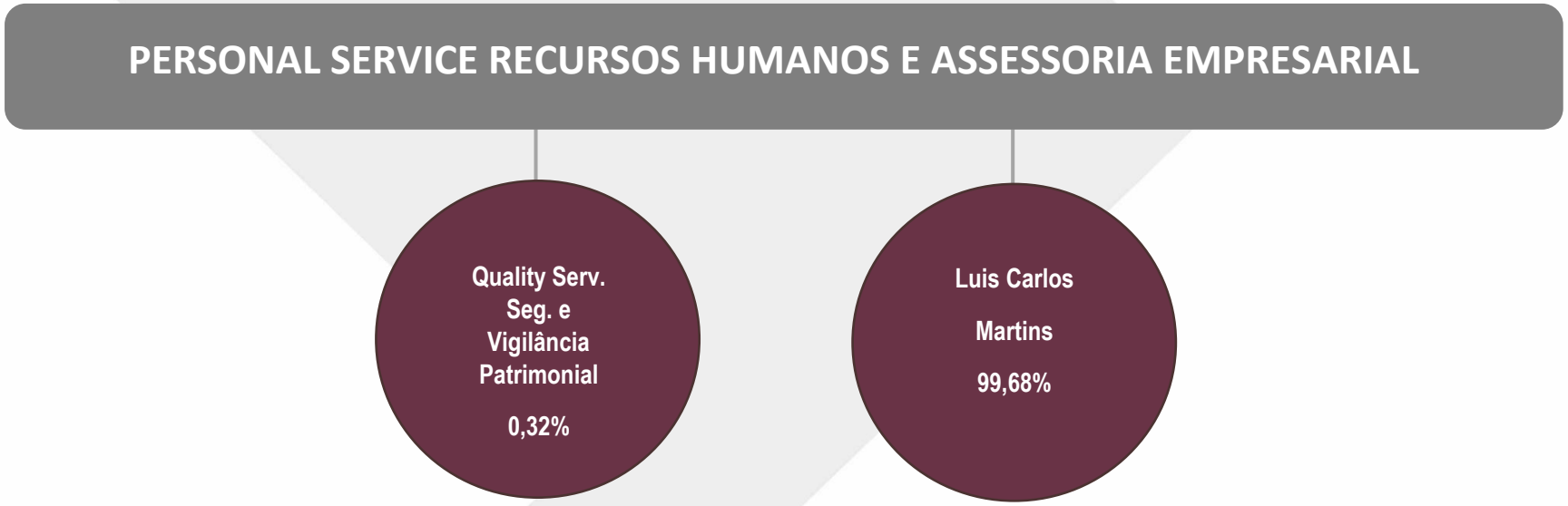
26/11/24

Segunda Convocação AGC - Deliberação do Gestor Judicial; fls 121.522/121.609

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
194
Carimbado Eletronicamente

Estrutura Societária

O quadro societário e administração da Recuperandas **PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS E ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA.**, sociedade limitada inscrita no CNPJ sob o nº 00.277.106/0001-37 com sede à Rua Almirante Grenfall nº 405, bloco 3, sala 604, Parque Duque, Duque de Caxias, CEP.: 25.085-135, Rio de Janeiro/RJ e capital social de R$ 301.000.000,00 (trezentos e um milhões de reais), dividido em 30.100.000 (trinta milhões e cem mil) quotas, no valor nominal de R$ 10,00 (dez reais) cada uma, totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional, composto pelos sócios QUALITY SERVIÇOS DE SEGURANÇA E VIGILÂNCIA PATRIMONIAL LTDA., sociedade limitada inscrita no CNPJ sob o nº 02.249.938/0001-75 participando com 95.000 quotas no valor de R$ 950.000,00 (novecentos e cinquenta mil reais) e pelo sócio administrador e representante legal Luis Carlos Martins, participando com 30.005.000 quotas no valor de R$ 300.050.000,00 (trezentos milhões e cinquenta mil reais), conforme 36ª alteração e consolidação do contrato social arquivada na JUCERJA – Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro em 01/04/2022.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
195
Carimbado Eletronicamente

Demais Recuperandas, filial e empresa relacionada

SOCIEDADES EMPRESÁRIAS EM RECUPERAÇÃO SOCIAL					
RECUPERANDAS	CNPJ	CAPITAL SOCIAL (R$)*	QSA	Estado	STATUS
PERSONAL SERVICE SERVIÇOS TEMPORÁRIOS LTDA.	06.538.378/0001-20	700.000,00	Quality Serv. Seg. e Luiz Carlos Martins	RJ	Ativa
QUALITY C.O.M. COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS DE SEG. ELETRÔNICA LTDA.	04.793.029/0001-29	20.000,00	Luis Carlos Martins e Vivian Martins	SP	Inapta
QUALITY SERVIÇOS DE SEGURANÇA E VIGILÂNCIA PATRIMONIAL LTDA.	02.249.938/0001-75	600.000,00	Luis Carlos Martins e Vivian Martins	SP	Ativa
QUARTZ SERVIÇOS GERAIS LTDA.	02.249.492/0001-89	284.000,00	Luis Carlos Martins e Vivian Martins	SP	Inapta
EMBRASE EMPRESA BRASILEIRA DE SEGURANÇA E VIGILANCIA LTDA.	57.574.154/0001-04	5.000.000,00	Wagner Martins, Rita de Cássia G. Martins e Empresa Brasileira Serv. Gerais	SP	Inapta
EMBRASE SOLUÇÕES EM SEGURANÇA ELETRÔNICA LTDA	04.532.722/0001-48	10.000,00	Wagner Martins e Rita de Cássia Garrutte Martins	SP	Ativa
EMPRESA BRASILEIRA DE SERVIÇOS GERAIS LTDA.	64.162.795/0001-17	Não informado	Wagner Martins e Rita de Cássia Garrutte Martins	SP	Ativa
M. BRASIL PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S/A	06.337.560/0001-12	30.000,00	Luis Carlos Martins e Vivian Martins	SP	Inapta

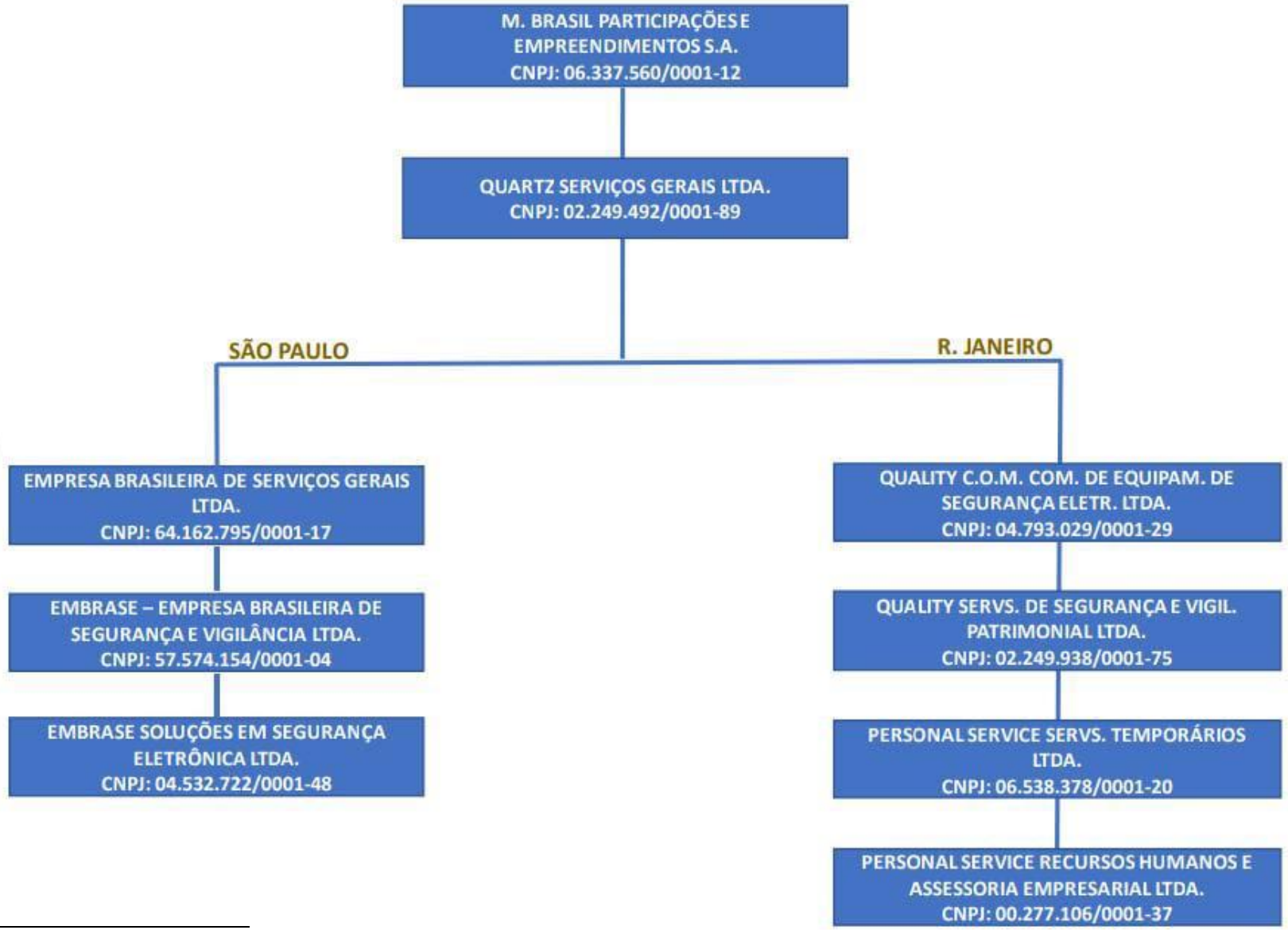
** Site da RFB.*

Filial 1 = 02/RJ situada na Av. Paisagista José Silva de Azevedo Neto nº 200, Bloco 1, Sala 403, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro – RJ, CEP 22775-056, CNPJ/ME 00.277.106/0015-32 e seu NIRE 33.9.0115680-6, que funciona como escritório administrativo, não sendo exercido no local, atividades econômicas e não há movimentação financeira.

Empresa **APRIMORA SOLUÇÕES EMPRESARIAIS LTDA** inscrita no CNPJ sob o nº 02.460.909/0001-58 com Capital Social de R$ 1 milhão e QSA composto por: Quality Serv. Seg., Personal Serv. RH e Luis Carlos Martins consta **INAPTA** na data de 07/06/2022.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
196
Carimbado Eletronicamente

Grupo Operacional [3]



[3] Laudo Econômico-Financeiro fl. 2838.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
197
Carimbado Eletronicamente

Recomendação CNJ Nº 72, de 19 de agosto de 2020

Em atenção à Recomendação nº 72 do CNJ, a Administração Judicial indica que deixa de protocolar nos autos o Relatório dos Incidentes Processuais tratado no art. 4º eis que as informações indicadas no Anexo IV abarcam dados pessoais protegidos pela Lei nº 13.709/18 (Lei Geral de Proteção de Dados - LGPD). De todo modo, a AJ encontra-se à disposição para prestar informações e esclarecimentos relativos aos incidentes processuais caso a caso.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
198
Carimbado Eletronicamente

ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Ativos, Passivos e Patrimônio Líquido

No **ativo circulante** e grupos de contas, Caixa e Equivalentes de Caixa apresentou um aumento de R$ 1 milhão e Impostos e Contribuições a Compensar decresceu em -R$ 1,2 milhão entre junho e agosto de 2025.

BALANÇO PATRIMONIAL						
R$	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	A.H.	A.V.
ATIVO CIRCULANTE	157.971.145	156.892.932	157.277.092	156.882.036	0%	27%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	2.063.976	1.770.428	1.474.120	2.829.979	60%	0%
CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	52.230.075	52.231.703	53.836.097	52.485.733	0%	9%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	86.221.538	85.423.701	84.611.436	84.214.702	-1%	14%
ADIANTAMENTOS CONCEDIDOS	251.691	263.679	266.462	263.088	0%	0%
PARTES RELACIONADAS	158.798	158.798	158.798	158.798	0%	0%
ESTOQUE DE MERCADORIAS	176.971	176.971	62.971	62.971	-64%	0%
OUTRAS CONTAS A RECEBER	16.868.096	16.867.652	16.867.208	16.866.764	0%	3%
NÃO CIRCULANTE	425.982.121	426.422.569	426.650.443	426.894.876	0%	73%
RETENÇÕES CONTRATUAIS	14.964.740	14.979.053	14.998.318	15.013.663	0%	3%
DEPÓSITOS E CAUÇÕES	59.388.461	59.602.118	59.812.597	60.043.302	1%	10%
ATIVOS FISCAIS DIFERIDOS	34.292.767	34.508.335	34.508.336	34.508.336	0%	6%
PARTES RELACIONADAS	15.147.074	15.151.524	15.155.971	15.160.421	0%	3%
OUTROS	1.333.746	1.335.320	1.337.173	1.338.885	0%	0%
INVESTIMENTOS	300.660.000	300.660.000	300.660.000	300.660.000	0%	52%
IMOBIIZADO	169.895	161.677	154.402	147.519	-9%	0%
INTANGÍVEL	25.438	24.542	23.646	22.750	-7%	0%
TOTAL DO ATIVO	583.953.266	583.315.501	583.927.535	583.776.912	0%	100%

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
199
Carimbado Eletronicamente

BALANÇO PATRIMONIAL						
R$	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	A.H.	A.V.
PASSIVO CIRCULANTE	119.520.584	119.942.080	120.300.023	120.995.454	1%	42%
FORNECEDORES	81.529	64.813	78.961	82.336	27%	0%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	41.516.223	41.720.278	41.860.365	42.308.641	1%	15%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	71.456.822	71.686.406	71.982.253	72.230.260	1%	25%
OUTRAS CONTAS E DESPESAS A PAGAR	6.466.010	6.470.583	6.378.444	6.374.217	-1%	2%
NÃO CIRCULANTE	168.116.168	168.116.168	168.116.168	168.116.168	0%	58%
FORNECEDORES	39.092.074	39.092.074	39.092.074	39.092.074	0%	14%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.580.459	2.580.459	2.580.459	2.580.459	0%	1%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	69.716.912	69.716.912	69.716.912	69.716.912	0%	24%
ARREND MERCANTIS/EMP. FINANCIAMENTOS	20.256	20.256	20.256	20.256	0%	0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	8.369.475	8.369.475	8.369.475	8.369.475	0%	3%
PARTES RELACIONADAS	3.638.989	3.638.989	3.638.989	3.638.989	0%	1%
OUTRAS CONTAS A PAGAR	44.698.003	44.698.003	44.698.003	44.698.003	0%	15%
TOTAL DO PASSIVO	287.636.752	288.058.248	288.416.191	289.111.622	0%	100%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	296.316.514	295.257.253	295.511.343	294.665.290	0%	100%
CAPITAL SOCIAL	301.000.000	301.000.000	301.000.000	301.000.000	0%	102%
DIF. APURADA PELO AJ	15.771.730	15.771.730	15.771.730	15.772.181	0%	5%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(18.727.603)	(20.455.215)	(21.514.477)	(21.260.387)	4%	-7%
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(1.727.612)	(1.059.261)	254.090	(846.504)	-20%	0%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	583.953.266	583.315.501	583.927.535	583.776.912	0%	

Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

No **passivo circulante**, os grupos Obrigações Trabalhistas e Sociais e Obrigações Tributárias, tiveram acréscimos de R$ 588,3 mil e R$ 543,8 mil, no mesmo período mencionado. Ressalta-se que, para fins de "fechamento" do Balanço Patrimonial, o AJ teve de promover um ajuste gerencial no Patrimônio Líquido no montante de R$ 15,7 milhões, ajuste este que se encontra pendente desde janeiro de 2025, sendo necessários esclarecimentos e documentação complementar por parte da Recuperanda.

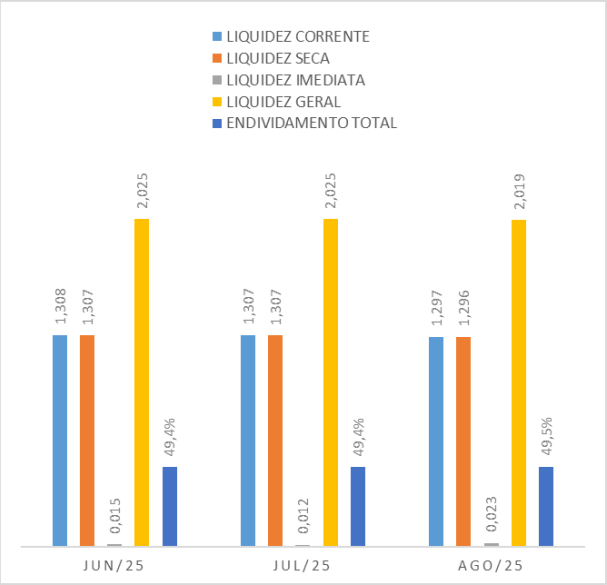
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
200
Carimbado Eletronicamente

Índices de Liquidez e Endividamento Geral

Os indicadores de liquidez são dados que mostram qual é a **capacidade que uma empresa tem para fazer seus pagamentos**. Com base nos indicadores, é possível dizer se uma empresa tem **alto nível de liquidez**, que é quando ela tem um fluxo de recursos maior para pagar as despesas que tem, ou se o **nível de liquidez é baixo**, o que mostra que ela se aperta para pagar as contas e manter suas atividades. O ponto de partida dos indicadores de liquidez é **identificar e mensurar com clareza os grupos de ativos do balanço patrimonial**. A regra para entender melhor o que os números sinalizam é baseada nos resultados de cada fórmula:

✓ ***Resultado maior do que 1:*** *a empresa tem um bom nível de liquidez;* ***Resultado igual a 1:*** *os recursos que a companhia tem empatam com as obrigações que ela precisa pagar;* ***Resultado menor do que 1:*** *o negócio não tem como honrar os pagamentos no período avaliado.*

O endividamento total é capaz de demonstrar quanto do capital de uma empresa é proveniente de terceiros, e quanto é advindo dos próprios recursos. **Empresas que apresentam um nível de endividamento abaixo de 50%** garantem que os ativos são suficientes para pagar as dívidas, e que a maior parte do lucro é proveniente de recurso próprio.



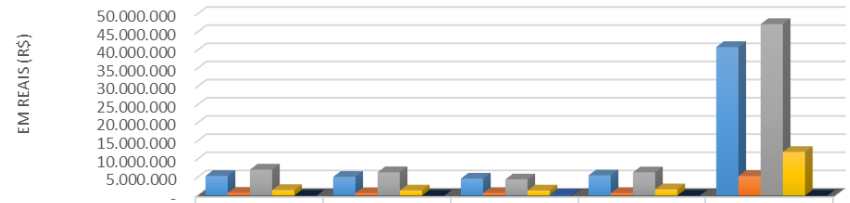
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
201
Carimbado Eletronicamente

ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS					
R$	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	A.H.
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	6.214.289	5.912.655	5.411.351	6.621.101	12%
(-) RETENÇÕES	(774.025)	(727.992)	(711.136)	(1.018.428)	40%
RECEITA LÍQUIDA	5.440.264	5.184.662	4.700.215	5.602.673	8%
(-) CUSTOS	(7.173.714)	(6.453.557)	(4.477.468)	(6.432.765)	0%
LUCRO BRUTO	(1.733.450)	(1.268.894)	222.747	(830.092)	-35%
DESPESAS OPERACIONAIS					
(-) DESPESAS GERAIS E ADM.	(780.347)	(721.040)	(710.381)	(735.597)	2%
OUTRAS DESPESAS/RECEITAS	556.106	504.272	496.182	492.233	-2%
	(224.241)	(216.768)	(214.199)	(243.364)	12%
RESULTADO OPERACIONAL	(1.957.691)	(1.485.662)	8.548	(1.073.456)	-28%
RESULTADO FINANCEIRO	230.079	210.834	245.542	226.951	8%
LAIR	(1.727.612)	(1.274.828)	254.090	(846.505)	-34%
(-) IR E CSLL	-	215.567	-	-	-100%
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(1.727.612)	(1.059.261)	254.090	(846.504)	-20%

Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

MARGEM BRUTA	-32%	-24%	5%	-15%
MARGEM OPERACIONAL	-32%	-25%	0%	-16%
MARGEM LÍQUIDA	-32%	-20%	5%	-15%



	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	ACUMULADO
RECEITA LÍQUIDA	5.440.264	5.184.662	4.700.215	5.602.673	40.925.906
OUTRAS DESP/RECEITAS	786.185	715.106	741.724	719.184	5.432.940
(-) CUSTOS	7.173.714	6.453.557	4.477.468	6.432.765	47.261.624
(-) DESPESAS	1.554.372	1.449.032	1.421.517	1.754.025	12.051.264
RESULTADO	-1.727.612	-1.059.261	254.090	-846.504	-442.256

A **margem bruta** indica quanto a empresa ganha de lucro a cada venda realizada. Por sua vez, a **margem líquida** mostra quanto é obtido para cada real em faturamento, após a dedução de todas as despesas e impostos.

✔*Se a empresa teve uma **margem bruta** de 50% significa que, a cada R$ 1 vendido, R$ 0,50 são relativos ao lucro do negócio;*

✔*A **margem líquida** funciona como o resultado líquido das vendas em determinado período e, normalmente, o número é menor do que 1, é preciso multiplicá-lo por 100 para chegar ao percentual. Isso significa que, a cada R$ 1 que sobrou após a dedução dos tributos, X% restaram para o negócio.*

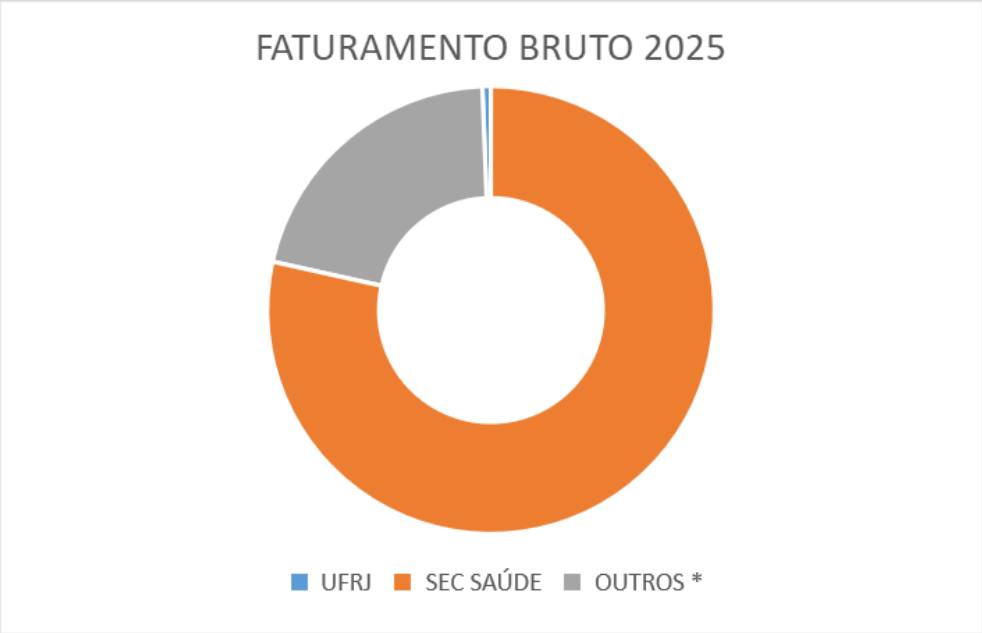
De forma simplificada, a **margem operacional** mede a porcentagem de lucro que uma empresa obtém a partir da receita bruta.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
202
Carimbado Eletronicamente

ANÁLISE DO FATURAMENTO

MESES	FATURAMENTO BRUTO 2025 UFRJ	SEC SAÚDE	OUTROS *	ACUMULADO R$
JAN	R$ -	R$ 4.775.150	R$ 1.386.442	R$ 6.161.592
FEV	R$ 158.717	R$ 6.467.302	R$ 994.193	R$ 7.620.211
MAR	R$ 104.528	R$ 2.218.400	R$ 2.022.791	R$ 4.345.719
ABR	R$ 8.211	R$ 4.134.118	R$ 720.129	R$ 4.862.458
MAI	R$ 4.106	R$ 4.455.465	R$ 1.754.718	R$ 6.214.289
JUN	R$ 4.940	R$ 4.424.990	R$ 1.482.725	R$ 5.912.655
JUL	R$ 4.384	R$ 4.497.646	R$ 909.322	R$ 5.411.351
AGO	R$ 4.384	R$ 6.025.109	R$ 591.608	R$ 6.621.101
SUBTOTAL	R$ 289.269	R$ 36.998.181	R$ 9.861.928	R$ 47.149.377

Outros: DER e SUSEP.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
203
Carimbado Eletronicamente

ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

FLUXO DE CAIXA GERENCIAL (R$)	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	A.H.
FATURAMENTOS					
CONTRATOS	6.214.289	5.912.655	5.411.351	6.621.101	12%
SALDO BRADESCO	1.118.638	1.146.090	811.384	2.205.641	92%
(-) RETENÇÕES	(1.892.663)	(1.874.082)	(1.522.520)	(3.224.069)	72%
	5.440.264	**5.184.662**	**4.700.215**	**5.602.673**	8%
(-) SAÍDAS					
FOLHA DE PAGAMENTO	(2.534.229)	(2.828.369)	(2.600.794)	(2.536.960)	-10%
RPA - SERV TERCERIZAÇÕES PF	(12.952)	-	-	-	0%
INSS EMPRESA	(674.859)	(945.153)	(766.038)	(586.244)	-38%
FGTS	(250.287)	(335.945)	(264.969)	(316.794)	-6%
IRRF - FOPAG	(116.019)	(151.197)	(180.064)	(138.403)	-8%
VALE REFEIÇÃO/ALIMENTAÇÃO	(451.298)	(415.591)	(384.040)	(398.289)	-4%
VALE TRANSPORTE	(166.912)	(175.912)	(160.151)	(163.186)	-7%
MÚTUOS	(4.528)	(4.449)	(4.448)	(4.449)	0%
OUTRAS DESP - NÃO DEDUTIVEIS	(40.000)	(40.000)	(42.250)	(91.750)	129%
HONOR DE ADVOGADOS	(221.355)	(221.355)	(148.355)	(148.355)	-33%
APLICAÇÃO CDB-BRADESCO-SUSEP	-	-	-	-	0%
ASSISTÊNCIA MÉDICA - RATEIO NUCLEUS	(42.195)	(43.062)	(44.725)	(44.349)	3%
CONSULTORIAS E ASSESSORIAS	(101.990)	(95.094)	(106.602)	(100.942)	6%
DIVERSAS	(181.883)	(179.824)	(474.631)	(449.010)	150%
	(4.798.508)	**(5.435.953)**	**(5.177.067)**	**(4.978.732)**	-8%
SALDO	**641.755**	**(251.290)**	**(476.853)**	**623.941**	-348%
NECESSIDADE	(3.996.861)	(4.327.740)	(4.219.632)	(4.241.997)	-2%
COMPENSAÇÃO	**(801.647)**	**(1.108.213)**	**(957.435)**	**(736.735)**	
INSS	(674.859)	(945.153)	(766.038)	(586.244)	
IRRF	(126.788)	(163.060)	(191.398)	(150.491)	
SALDO FINAL	**1.443.403**	**856.923**	**480.583**	**1.360.676**	

Fonte: Relatório disponibilizado pela Recuperanda.

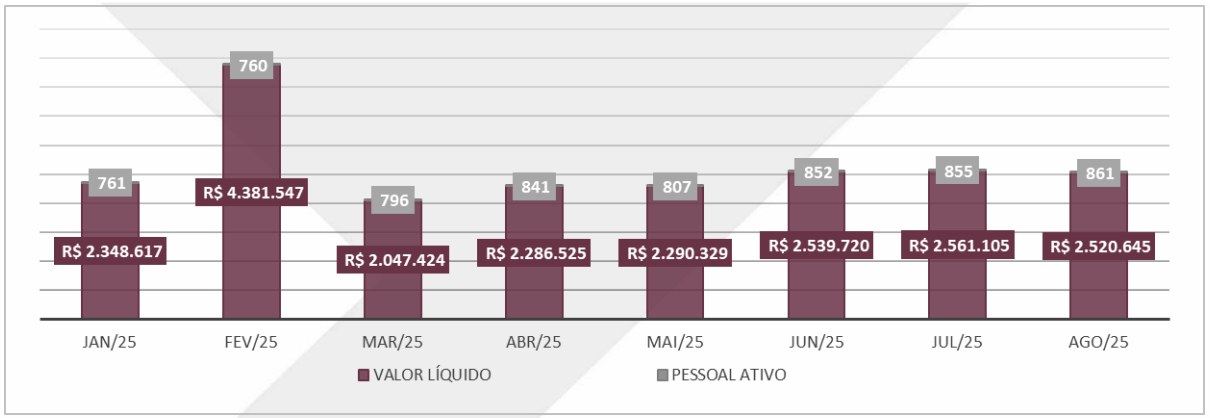
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
204
Carimbado Eletronicamente

ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

MÊS/ANO	FOLHA DE PAGAMENTO (R$) jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	ACUMULADO
UFRJ	98.167	3.286	1.644	663	1.337	1.830	1.831	1.774	**110.531**
SEC SAÚDE	1.901.857	3.794.277	1.905.572	1.942.416	1.942.678	2.169.855	2.185.054	2.145.980	**17.987.690**
DER	100.670	99.658	-	98.775	99.014	110.613	111.655	106.255	**726.641**
TRT	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
SUSEP + SES MOTORISTAS	142.520	273.524	140.208	140.022	142.070	138.797	142.942	147.056	**1.267.139**
RPA	105.403	210.803	-	-	-	-	-	-	**316.206**
SEDE	-	-	-	104.649	105.229	118.624	119.623	119.580	**567.706**
VALOR LÍQUIDO	R$ 2.348.617	R$ 4.381.547	R$ 2.047.424	R$ 2.286.525	R$ 2.290.329	R$ 2.539.720	R$ 2.561.105	R$ 2.520.645	R$ 20.975.913

MÊS/ANO	COLABORADORES jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25
UFRJ	54	1	1	1	1	1	1	1
SEC SAÚDE	599	646	729	723	691	734	737	739
DER	31	33	-	33	31	33	33	33
TRT	-	-	-	-	-	-	-	-
SUSEP + SES MOTORISTAS	63	66	66	70	70	70	70	74
RPA	14	14	-	-	-	-	-	-
SEDE	-	-	-	14	14	14	14	14
PESSOAL ATIVO	761	760	796	841	807	852	855	861

Fonte: Relatórios disponibilizados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
205
Carimbado Eletronicamente

CONCLUSÃO

Considerações Finais

Os demonstrativos fornecidos pela Recuperanda são assinados somente pela contadora Regina Silva Adriano CRC-RJ 062.503/O-2. Informações e demonstrações contábeis foram elaboradas internamente e de responsabilidade da administração sua adequada apresentação, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional.

Nosso objetivo foi o de apresentar as principais variações patrimoniais e de resultados identificados no período, comentando sobre os motivos mais relevantes, não sendo competência do Administrador Judicial auditar, verificar ou opinar sobre as premissas financeiras que serviram de base para a elaboração do presente relatório.

O trabalho resumido neste RMA foi limitado a assuntos considerados importantes, executado de acordo com a Lei de Recuperação Judicial e Falência, Lei 11.101/2005 (alterada recentemente pela Lei 14.112/2020), em atenção à Recomendação nº 72 do Conselho Nacional de Justiça "CNJ", dentro do contexto e escopo definidos nos termos da nomeação deste Administrador Judicial. Devendo ser lido em conjunto com os relatórios anteriores e atualizações subsequentes.

Não há como garantir ou afirmar a necessidade de correção, precisão ou ainda, que as informações disponíveis fornecidas pela Recuperanda estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. Os valores neste relatório estão denominados em R$, se não indicados de outra forma, e diferenças imateriais relacionadas ao arredondamento podem surgir.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
206
Carimbado Eletronicamente

É o relatório.

Rio de Janeiro, 14 de setembro de 2025.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Nathalia de Oliveira Louzada

CRC RJ 136727/O-5

Para visualizar documentos e relatórios anteriores acessar o QR Code