

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Dezembro de 2021

Sociedades Recuperandas
Angel's Segurança e Vigilância EIRELI
Cemax Administração e Serviços Ltda.

Processo nº 0200853-85.2021.8.19.0001

5ª Vara Empresarial da
Comarca da Capital

SUMÁRIO

I.	<i>Preâmbulo</i>	3
II.	<i>Acompanhamento Processual</i>	4
III.	<i>Verificação de Crédito</i>	5
IV.	<i>Informações Financeiras</i>	5
	a) <i>Receitas</i>	6
	b) <i>Despesas</i>	7
	c) <i>Resultado</i>	10
V.	<i>Informações Contábeis</i>	11
	a) <i>Balancete</i>	11
	b) <i>Ativo</i>	12
	c) <i>Passivo</i>	13
VI.	<i>Análise Econômica</i>	15
VII.	<i>Conclusão</i>	17

I – PREÂMBULO

Há 23 anos no mercado de segurança e vigilância privada, a Recuperanda **ANGEL’S** desponta como referência regional em seu âmbito de atuação, tendo seu serviço de alta performance e *know how* destinados a (i.) *elaboração de projetos de segurança patrimonial*; (ii.) *segurança patrimonial e pessoal*; (iii.) *escolta armada*; e (iv.) *segurança eletrônica mediante monitoramento remoto 24h*.

Seus serviços ostentam certificados de alcance internacional, como (i.) *ISO 9001:2015*; (ii.) *ISO 14001:2015*; e (iii.) *OHSAS 18001:2007*, estando autorizada a utilizar armamento não letal (Ministério da Defesa) e drones não tripulados {(Agência Nacional de Aviação Civil (ANAC), Agência Nacional de Transporte Terrestre (ANTT) e Departamento de Controle do Espaço Aéreo (DECEA)}.

A Recuperanda **CEMAX**, por sua vez, atua no mercado de prestação de serviços terceirizados (*facilities*), desde 2008, disponibilizando a seus clientes um volumoso portfólio, como: (i.) *agenciamento de empregos*, (ii.) *apoio administrativo*, (iii.) *conservação de imóveis em geral*, (iv.) *depuração de matéria orgânica*, (v.) *descupinização*, (vi.) *desinfecção hospitalar*, (vii.) *desinsetização*, (viii.) *desratização*, (ix.) *digitação em informática*, (x.) *eliminação de insetos*, (xi.) *fornecimento de mão-de-obra em geral*; dentre outros.

Assim como na ANGEL’S, a expertise e hígidez na qualidade dos serviços prestados pela **CEMAX** também possui a chancela de relevantes órgãos certificadores, sendo eles: (i.) *ISO 9001:2015* (sistema de gestão de qualidade); (ii.) *ISO 14001:2015* (sistema de gestão ambiental); e (iii.) *OHSAS 18001:2007* (sistema de gerenciamento da saúde e segurança do trabalho).

As sociedades distribuíram, em 08 de setembro de 2021, o pedido de Recuperação Judicial em consolidação processual, perante a 5ª Vara

Empresarial da Comarca da Capital/RJ, de modo que as fases de seu processamento se encontram dispostas no tópico a seguir.

II – ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

No intuito de facilitar a compreensão dos credores e demais interessados, bem como promover ampla transparência na condução de seus procedimentos, esta Administração Judicial disponibilizará um **quadro informativo** em seus relatórios, com **datas e prazos** inerentes ao desenvolvimento do rito processual desta Recuperação Judicial, representado por meio da planilha abaixo:

PROCEDIMENTO RECUPERACIONAL - PRAZOS E DATAS		
ATO PROCEDIMENTAL	PRAZO	DATA
Pedido de Recuperação Judicial	Prazo inexistente	08.09.2021
Deferimento do pedido	Prazo inexistente	13.09.2021
Prazo de apresentação do Plano de Recuperação - Art. 53, LRF	60 dias da publicação da decisão de deferimento	02.12.2021
Publicação do edital de deferimento - Art. 52, §1º, LRF	Prazo inexistente	03.11.2021
Apresentação de Divergências/Habilitações de Crédito Administrativas à Administração Judicial - Art. 7º, §1º, LRF	15 dias da publicação do edital de deferimento	18.11.2021
Apresentação da Relação de Credores da Administração Judicial - Art. 7, §2º, LRF	60 dias da publicação do edital de deferimento	05.02.2022
Publicação do edital da Relação de Credores do A.J. - Art. 7, §2º, LRF	Prazo inexistente	30.03.2021
Publicação do edital de recebimento do Plano de Recuperação - Art. 53, LRF	Prazo inexistente	30.03.2021
Prazo de Objeção ao Plano de Recuperação - Art. 53, § único, LRF	30 dias da publicação do recebimento do Plano	29.04.2021
Assembleia Geral de Credores	Realização ainda não prevista	

Em cumprimento ao artigo 22º, II, alínea “c”, da Lei nº 11.101/2005, esta Administração Judicial apresenta seu **Relatório Mensal das Atividades das Recuperandas**, referente ao mês de dezembro de 2021, através dos itens assim dispostos:

- I. Verificação de Crédito;*
- II. Análises financeiras;*
- III. Análises Contábeis;*
- IV. Análises Econômicas; e*
- V. Conclusão.*

III – VERIFICAÇÃO DE CRÉDITOS

Considerando que o **edital** previsto pelo artigo 52, §2º, da Lei nº 11.101/2005 foi publicado em **03 de novembro de 2021**, restou inaugurada a denominada “fase administrativa” de verificação dos créditos, no qual restou apresentada diretamente à Administração Judicial as habilitações ou divergências de crédito pelos interessados, no total de 5 (cinco) divergências/habilitações de crédito, sendo estas:

VERIFICAÇÃO ADMINISTRATIVA DE CRÉDITO		
CREDOR	CLASSE	RECUPERANDA
BANCO DO BRASIL S.A.	QUIROGRAFÁRIA	ANGEL'S
		CEMAX
BANCO BRADESCO S.A.	QUIROGRAFÁRIA	ANGEL'S
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	QUIROGRAFÁRIA	ANGEL'S
		CEMAX
BANCO ITAU UNIBANCO S.A.	QUIROGRAFÁRIA	ANGEL'S
		CEMAX
BANCO SANTANDER S.A.	QUIROGRAFÁRIA	ANGEL'S
		CEMAX

Analizadas as divergências apresentadas pelos credores, bem como toda a documentação contábil, financeira e fiscal existente, o passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial restou minorado, totalizando a monta

de R\$ 36.408.622,80 (trinta e seis milhões, quatrocentos e oito mil, seiscentos e vinte e dois reais e oitenta centavos), conforme manifestação apresentada por esta Administração Judicial em fls. 2.244/2.272.

Contudo, tendo a análise se concluído no mês de fevereiro, não há qualquer outra informação afeta ao mês de dezembro de 2021 a relatar.

IV – INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

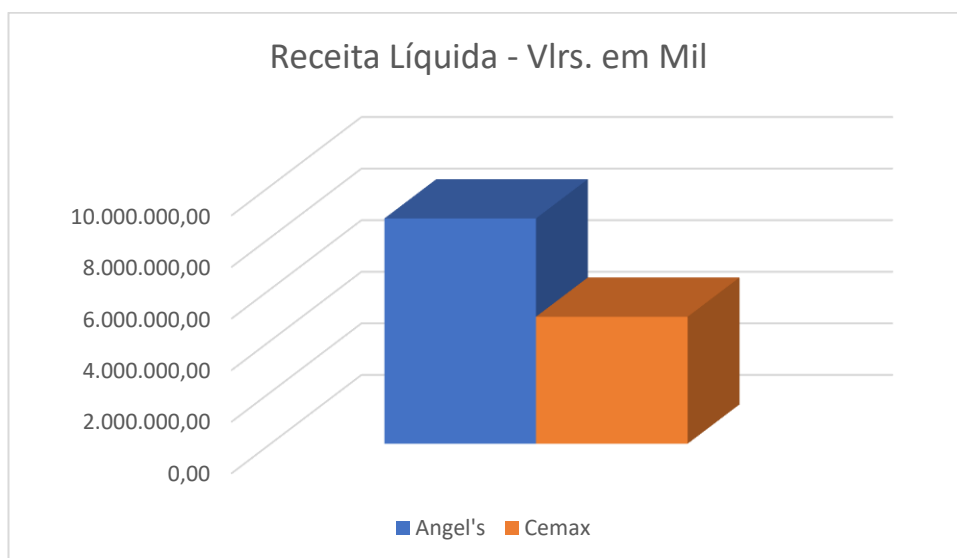
Em relação ao mês de dezembro de 2021, foram analisados os **Balancetes de Verificação e Demonstração do Resultado** das Recuperandas, de onde foram extraídos os dados financeiros atinentes às **Receitas, Despesas e Resultado**.

a) RECEITAS

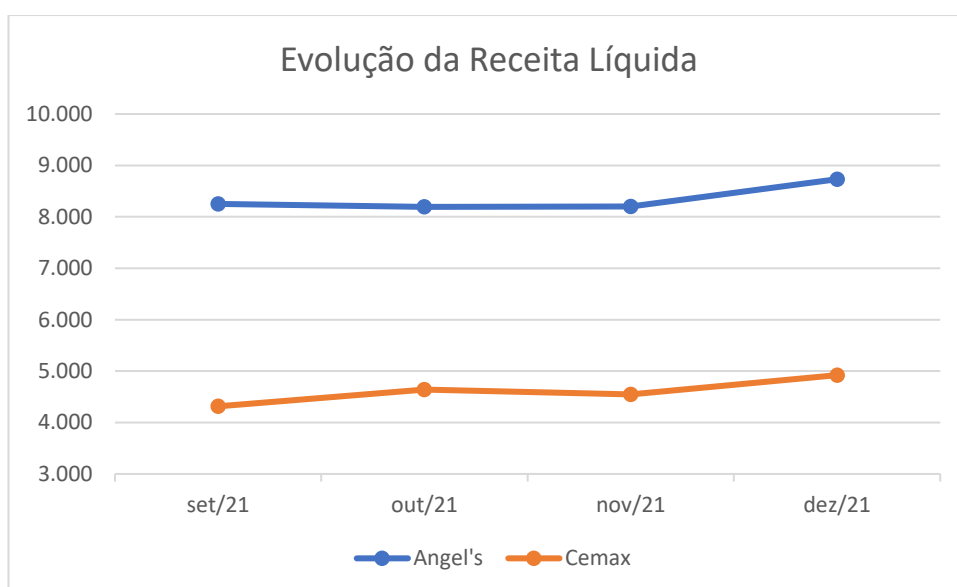
No mês em análise, as **Receitas Líquidas** das Recuperandas atingiram o patamar de **R\$ 15.275.142,16** (quinze milhões, duzentos e setenta e cinco mil, cento e quarenta e dois reais e dezesseis centavos), conforme demonstrado abaixo:

Dezembro 2021	ANGEL'S	CEMAX	TOTAL
Receita Bruta	9.551.232,38	5.723.909,78	15.275.142,16
Impostos Incidentes	-819.843,13	-802.675,82	-1.622.518,95
Receita Líquida	8.731.389,25	4.921.233,96	13.652.623,21

Do total de **Receita Líquida**, no mês de dezembro de 2021, **64%** foi auferido pela **ANGEL'S** e **36%** pela **CEMAX**, consoante ilustração que segue:



A receita líquida das RECUPERANDAS nos últimos quatro meses pode ser representada da seguinte forma:



Em seus demonstrativos, as Recuperandas também apresentaram suas **Receitas** financeiras e não operacionais, com valores mais expressivos na sociedade CEMAX, na forma que segue:

Dezembro/21	Receita Financeira	Receita não Operacional	TOTAL
Angel's	198.456,45	700,00	199.156,45
Cemax	606.035,88	0,00	606.035,88
TOTAL	804.492,33	700,00	805.192,33

b) **DESPESAS**

No mês sob análise, as Recuperandas apresentaram em seus demonstrativos um total de **Custos e Despesas** no valor de **R\$ 19.655.841,09** (dezenove milhões, seiscentos e cinquenta e cinco mil, oitocentos e quarenta e um reais e nove centavos). Foram ainda contabilizados neste período as provisões para o Imposto de Renda e a Contribuição Social, no montante de **R\$ 651.777,64** (seiscentos e cinquenta e um mil, setecentos e setenta e sete reais e sessenta e quatro centavos).

b.1) **ANGEL'S** – A Recuperanda ANGEL'S apresentou um **Custo** de serviços prestados no valor de **R\$ 11.421.360,24** (onze milhões, quatrocentos e vinte e um mil, trezentos e sessenta reais e vinte e quatro centavos), o que representa **130,81% de sua Receita Líquida**. Classificados pelas Despesas operacionais, tributárias e financeiras, a ANGEL'S teve dispêndios no total de **R\$ 841.541,64** (oitocentos e quarenta e um mil, quinhentos e quarenta e um reais e sessenta e quatro centavos). No tocante ao Imposto de Renda e à Contribuição Social, a ANGEL'S provisionou, neste mês de dezembro, o valor de **R\$ 440.181,53** (quatrocentos e quarenta mil, cento e oitenta e um reais e cinquenta e três centavos).

GASTO	VLR
Custo dos Serviços Prestados	11.421.360,24
Despesas Operacionais	806.180,01
Despesas Tributárias	2.343,95
Despesas Financeiras	33.017,68
Despesas não operacionais	0,00
TOTAL	12.262.901,88

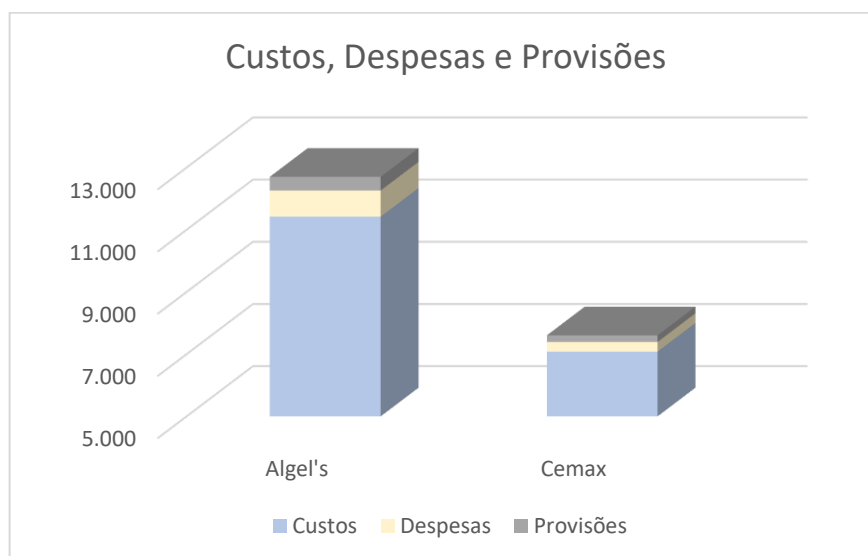
PROVISÕES	VLR
Imposto de Renda	288.648,18
Contribuição Social	151.533,35
TOTAL	440.181,53

b.2) **CEMAX** – A Recuperanda CEMAX apresentou um **Custo** de serviços prestados no valor de **R\$ 7.080.745,10** (sete milhões, oitenta mil, setecentos e quarenta e cinco reais e dez centavos), o que representa **143, 88% de sua Receita Líquida**. Classificados pelas Despesas operacionais, tributárias e financeiras, a CEMAX registrou gastos no total de **R\$ 312.194,11** (trezentos e doze mil, cento e noventa e quatro reais e onze centavos). No tocante ao Imposto de Renda e à Contribuição Social, a ANGEL's provisionou, neste mês de dezembro, o valor de **R\$ 211.596,11** (duzentos e onze mil, quinhentos e noventa e seis reais e onze centavos).

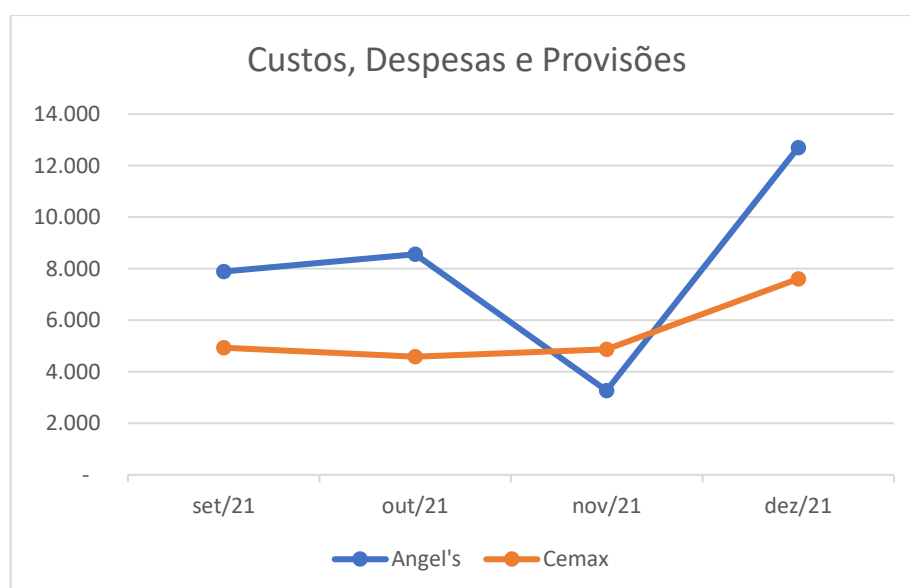
GASTO	VLR
Custo dos Serviços Prestados	7.080.745,10
Despesas Operacionais	309.235,70
Despesas Tributárias	651,89
Despesas Financeiras	2.306,52
TOTAL	7.392.939,21

PROVISÕES	VLR
Imposto de Renda	135.657,81
Contribuição Social	75.938,30
TOTAL	211.596,11

A relação dos **Custos, Despesas e Provisões** havidos pelas Recuperandas resta assim representada:



As contas de resultado devedoras das RECUPERANDAS, custos, despesas e provisões, nos últimos quatro meses podem ser representadas da seguinte forma:

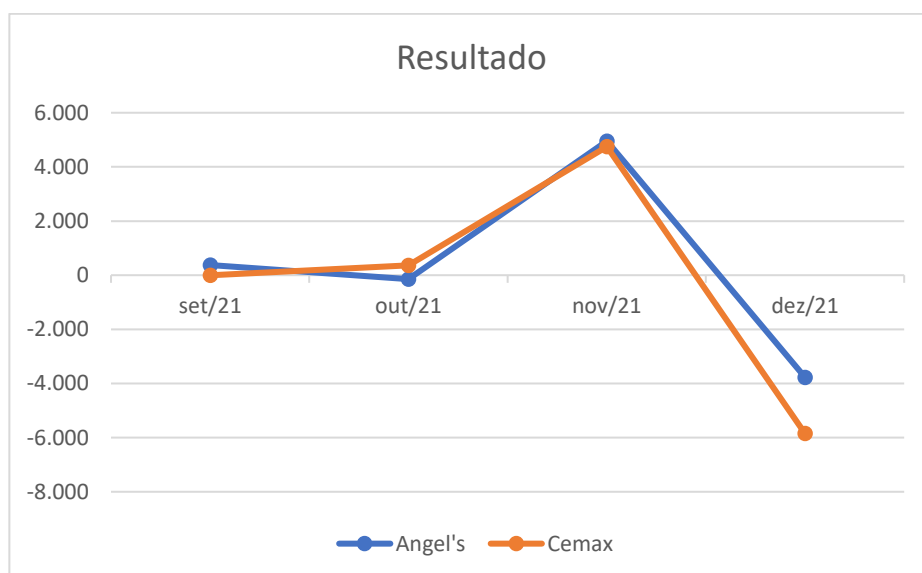


c) **RESULTADO**

Os **Resultados** apresentados pelas Recuperandas, em dezembro de 2021, indicam um prejuízo de **R\$ 3.772.537,71** (três milhões, setecentos e

setenta e dois mil, quinhentos e trinta e sete reais e setenta e um centavos) suportado pela **ANGEL'S**, e um prejuízo de **R\$ 2.077.265,48** (dois milhões, setenta e sete mil, duzentos e sessenta e cinco reais e quarenta e oito centavos) suportado pela **CEMAX**.

Ambos os resultados, da ANGEL's e CEMAX, foram impactados pelo custo dos serviços prestados que atingiram patamares superiores a 100 (cem) pontos percentuais. O resultado apurado no período em análise, comparado aos três últimos meses do exercício, segue assim representado:



V – INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

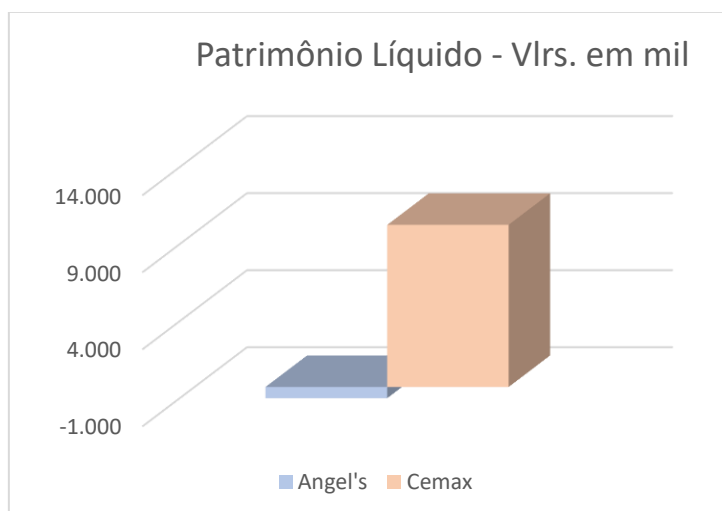
Os demonstrativos apresentados com a data base de 31 de dezembro de 2021 permitiram a análise da estrutura patrimonial das Recuperandas, conforme será demonstrado a seguir:

a) **BALANCETE**

Os **Balancetes de Verificação** apresentados pelas Recuperandas, com data base de dezembro de 2021, indicam um **Patrimônio Líquido**, a descoberto, de - R\$ 725.385,52 (setecentos e vinte e cinco mil, trezentos e oitenta e cinco reais e cinquenta e dois centavos negativos) pela **ANGEL'S** e R\$ 10.522.212,17 (dez milhões, quinhentos e vinte e dois mil, duzentos e doze reais e dezessete centavos) pela **CEMAX**, com a seguinte estrutura:

CONTA	ANGEL'S	CEMAX
Capital Integralizado	10.000.000,00	7.000.000,00
Reservas	0,00	5.703.351,60
Lucros/Prejuízos Acumulados	-10.725.385,52	-2.181.139,43
Patrimônio líquido	-725.385,52	10.522.212,17

A relação entre os **Patrimônios Líquidos** detidos pelas Recuperandas resta assim representada:



b) ATIVO

b.1) No exercício analisado, a **ANGEL'S** apresentou um total de **Ativo** no valor de **R\$ 61.619.799,04** (sessenta e um milhões, seiscentos e dezenove mil, setecentos e noventa e nove reais e quatro centavos), dos quais **49,74%** compõem o **Ativo Circulante** e **50,26%** o **Ativo não Circulante**, conforme ilustração abaixo:

ANGEL'S – Conta Contábil	Saldo 31/12/21	% do Ativo Total
TOTAL DO ATIVO	61.619.799,04	100,00
ATIVO CIRCULANTE	30.650.441,64	49,74
Disponibilidades	3.422.564,98	5,55
Contas a Receber	15.385.343,37	24,97
Impostos e Contrib. A Recuperar	11.472.994,83	18,62
Estoque	369.538,46	0,34
ATIVO NÃO CIRCULANTE	30.969.357,40	50,26
Realizável a Longo Prazo	28.381.733,93	46,06
Investimentos	210.000,00	0,34
Imobilizado	5.895.850,24	9,57
Depreciações e Amortizações	-3.518.226,77	-5,71

b.2) A **CEMAX** apresentou um total de **ativo** no valor de **R\$ 28.386.040,94** (vinte e oito milhões, trezentos e oitenta e seis mil, quarenta reais e noventa e quatro centavos), dos quais **82,29%** compõem o **Ativo Circulante** e **17,71%**, o **Ativo Não Circulante**, na forma que segue:

CEMAX – Conta Contábil	Saldo 31/12/21	% do Ativo Total
TOTAL DO ATIVO	28.386.040,94	100,00
ATIVO CIRCULANTE	23.360.273,92	82,29
Disponibilidades	3.894.293,05	13,72
Contas a Receber	6.822.782,01	24,04
Impostos e Contrib. A Recuperar	11.846.685,13	41,73
Estoque	796.513,73	2,81
ATIVO NÃO CIRCULANTE	5.025.767,02	17,71

Realizável a Longo Prazo	4.864.620,07	17,14
Imobilizado	648.277,17	2,28
Depreciações e Amortizações	-487.130,22	-1,72

c) PASSIVO

c.1) A **ANGELS** apresentou, nas contas do **Passivo Exigível**, um saldo de **R\$ 62.345.184,56** (sessenta e dois milhões, trezentos e quarenta e cinco mil, cento e oitenta e quatro reais e cinquenta e seis centavos), dos quais **41,15% compõem o Passivo Circulante e 58,85%, o Passivo Não Circulante**, conforme ilustração abaixo:

ANGEL'S – Conta Contábil	Saldo 31/12/21	% do Passivo Exigível
TOTAL DO PASSIVO EXIGÍVEL	62.345.184,56	100,00
PASSIVO CIRCULANTE	25.657.852,00	41,15
Salários, Encargos e Férias	3.682.991,05	5,91
Impostos e Contribuições	4.123.148,76	6,61
Fornecedores	4.365.286,23	7,00
Empréstimos e Financiamentos	13.320.924,32	21,37
Contas a Pagar	165.501,64	0,27
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	36.687.332,56	58,85
Financiamentos	-	0,00
Obrigações Societárias	20.810.636,39	33,38
Empréstimos	15.876.696,17	25,47

c.2) A **CEMAX** apresentou, nas contas do **Passivo Exigível**, um saldo de **R\$ 17.863.828,77** (dezessete milhões, oitocentos e sessenta e três mil, oitocentos e vinte e oito reais e setenta e sete centavos), dos quais **51,70% compõem o Passivo Circulante e 48,30%, o Passivo não Circulante**, na forma que segue:

CEMAX – Conta Contábil	Saldo 30/11/21	% do Passivo Exigível
TOTAL DO PASSIVO EXIGÍVEL	17.863.828,77	100,00
PASSIVO CIRCULANTE	9.235.742,96	51,70
Salários, Encargos e Férias	1.405.233,60	7,87
Impostos e Contribuições	2.321.729,59	13,00
Fornecedores	2.096.910,16	11,74
Empréstimos e Financiamentos	2.901.260,74	16,24
Contas a Pagar	510.608,87	2,86
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	8.628.085,81	48,30
Financiamentos	8.628.085,81	48,30

VI – ANÁLISE ECONÔMICA

A análise dos indicadores de performance das sociedades nos possibilita aferir suas condições econômicas e financeiras, sendo inúmeros os parâmetros que propiciam tais percepções, dos quais destacaremos o (i.) **Índice de Liquidez Corrente**; (ii.) **Índice de Solvência Geral**; e (iii.) **Grau de Endividamento**.

O **Índice de Liquidez Corrente** se presta a demonstrar a capacidade da sociedade em **cumprir obrigações de curto prazo (até 12 meses)**, de modo que um indicador maior que “1,00” demonstra que a Recuperanda dispõe de mais de R\$ 1,00 em seu ativo circulante para cada R\$ 1,00 de dívida a curto prazo.

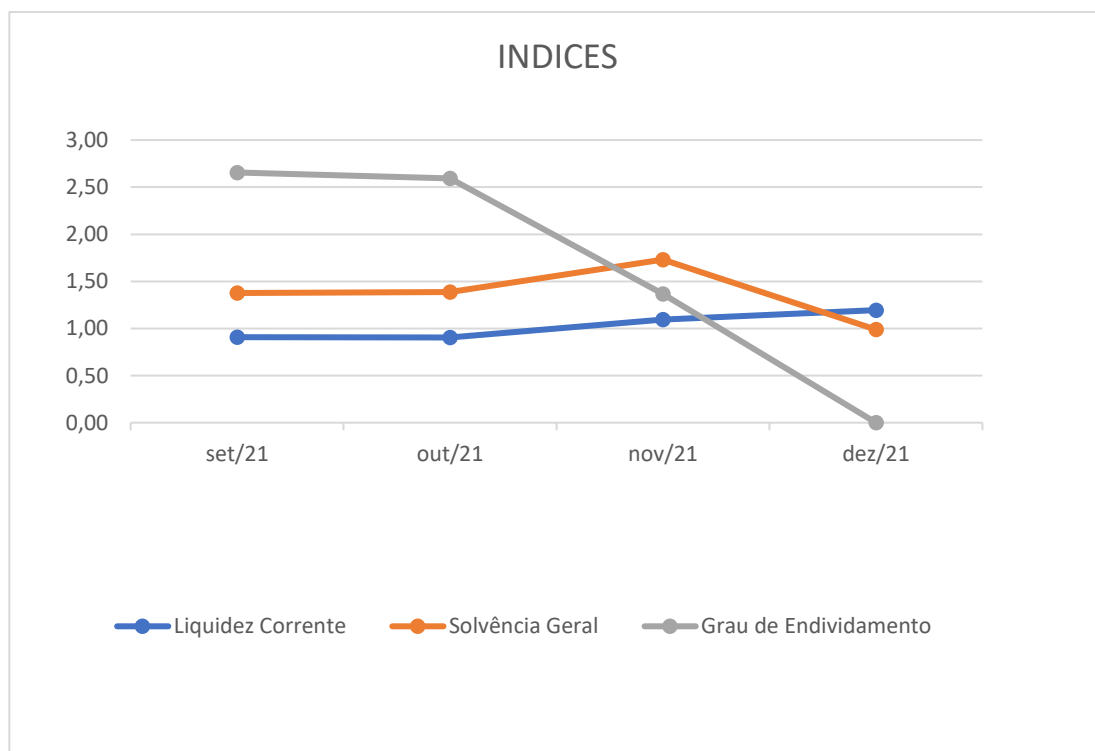
Por sua vez, o **Índice de Solvência Geral** se presta a demonstrar o grau de garantia que a sociedade possui em **ativos frente ao pagamento total de suas dívidas**, de modo que um indicador maior que “R\$1,00” demonstra que a Recuperanda dispõe de mais de R\$ 1,00 em seu ativo total para cada R\$ 1,00 de dívida.

O **Grau de Endividamento Financeiro**, se destina à comparação do investimento dos sócios (patrimônio líquido) e a dívida da sociedade (passivo exigível), obtido pela **divisão do Passivo Exigível pelo Patrimônio Líquido**, despontando-se como favorável quando menor que 1.

Assim, mediante documentação afeta ao mês sob análise, o cálculo dos índices mencionados apresenta a seguinte evolução histórica:

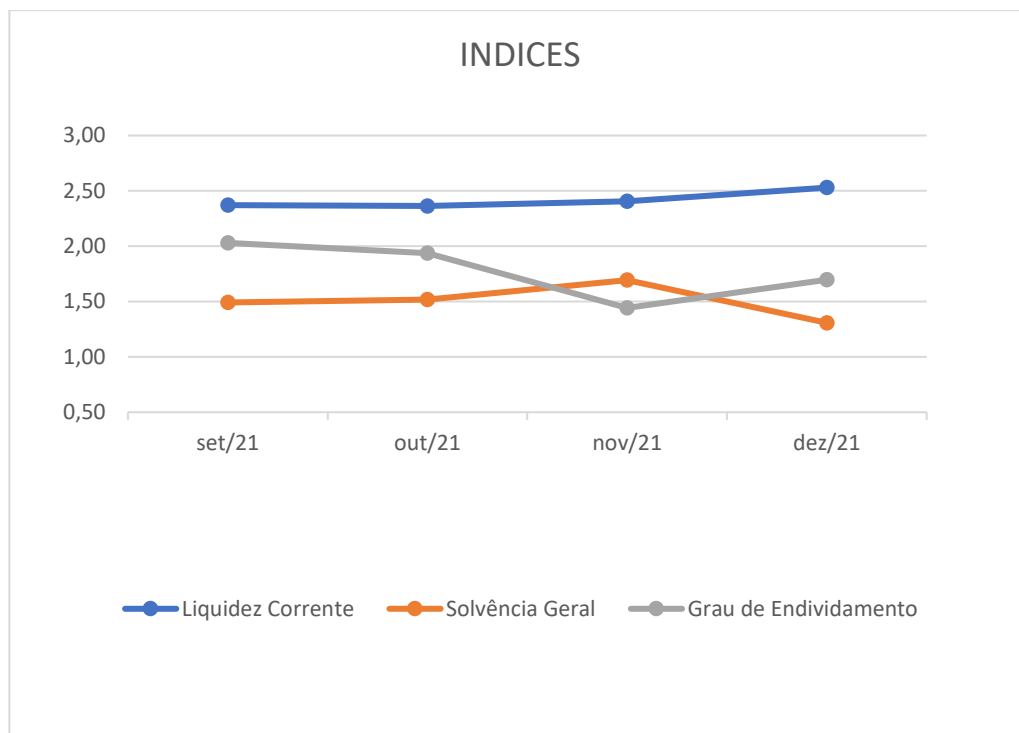
a) Índices ANGEL's:

ÍNDICES	SET 2021	OUT 2021	NOV 2021	DEZ 2021
Índice de Liquidez Corrente	0,91	0,90	1,10	1,19
Índice de Solvência Geral	1,38	1,39	1,73	0,99
Grau de Endividamento	2,66	2,59	1,37	0,00



b) Índices CEMAX:

ÍNDICES	SET 2021	OUT 2021	NOV 2021	DEZ 2021
Índice de Liquidez Corrente	2,37	2,36	2,41	2,53
Índice de Solvência Geral	1,49	1,52	1,69	1,31
Grau de Endividamento	2,03	1,94	1,44	1,70



VII – CONCLUSÃO

As operações desenvolvidas pelas Recuperandas estão em pleno desenvolvimento, visto que os contratos de prestação de serviço a que se vinculam estão em vigor, com suas prestações e contraprestações devidamente adimplidas.

Da análise da documentação apresentada, conclui-se que as receitas da **ANGEL'S**, no mês dezembro de 2021, não foram suficientes para cobrir seus custos e despesas, apresentando um **déficit de R\$ 3.772.537,71**



(três milhões, setecentos e setenta e dois mil, quinhentos e trinta e um reais e setenta e um centavos).

O mesmo se observa nas informações da CEMAX, que registrou, no período analisado, um déficit financeiro de **R\$ 2.077.265,48** (dois milhões, setenta e sete mil, duzentos e sessenta e cinco reais e quarenta e oito centavos).

Estas são as informações apuradas por este Administrador Judicial acerca da competência afeta ao mês de dezembro de 2021.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2022.

LEITE, NEVES & ROZEMBERG ADVOGADOS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Leonardo Leite Moreira

OAB/RJ 116.026

Lawrence Rozemberg C. Queiroz

OAB/RJ 174.186

Athos de Andrade F. Neves

OAB/RJ 211.747

Janaína Lino Ferreira

CRC/RJ 083903/O-6