

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Janeiro 2023

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 – PREÂMBULO	3
II – ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL	4
III – VERIFICAÇÃO DE CRÉDITOS	5
IV – INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	6
a) RECEITAS	6
b) DESPESAS.....	7
c) RESULTADO	10
V – INFORMAÇÕES CONTÁBEIS.....	10
a) BALANCETE.....	11
b) ATIVO.....	12
c) PASSIVO.....	13
VI – ANÁLISE ECONÔMICA	14
VII – CONCLUSÃO	16

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 (*falicitities*), 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	12.04.2022.
Publicação do edital de recebimento do Plano de Recuperação - Art. 53, LRF	Prazo inexistente	12.04.2022
Prazo de Objeção ao Plano de Recuperação - Art. 53, § único, LRF	30 dias da publicação do recebimento do Plano	12.05.2022
Assembleia Geral de Credores	Assembleia Geral de Credores suspensa em 31/03/2023	

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 janeiro de 2023, 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

No mês de janeiro do ano de 2023, esta Administração Judicial restou intimada a manifestar-se nos seguintes incidentes de impugnação de crédito:

AUTOR	RÉU	PROCESSO	OBJETO	INTIMAÇÃO
ROBERTO ALVES BENTO	ANGEL'S	0224817-73.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	09/01/2023

IV – INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

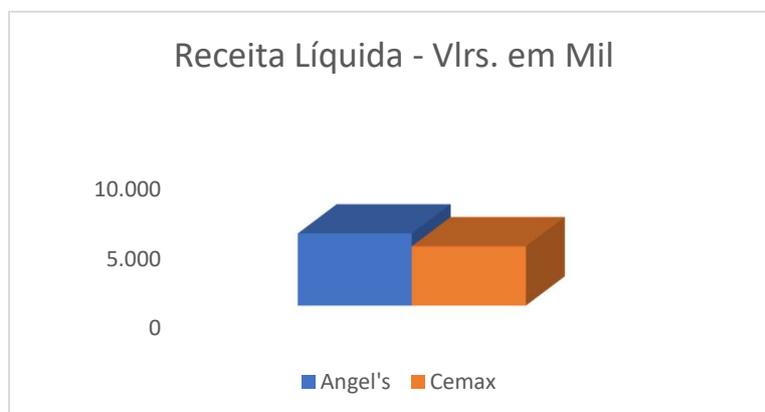
Em relação ao mês de janeiro de 2023, foram analisados os **Balancetes de Verificação e Demonstração do Resultado** das Recuperandas, de onde foram extraídos os dados financeiros atinentes às **Receitas, Despesas e Resultado**.

a) RECEITAS

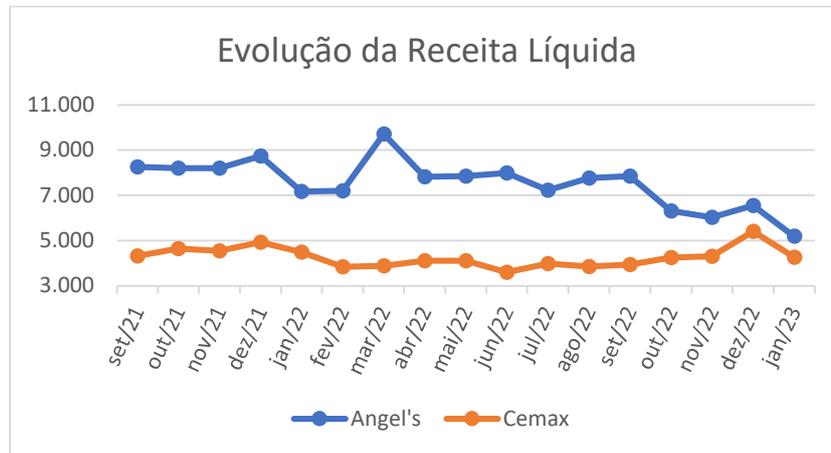
No mês em análise, as **Receitas Líquidas** das Recuperandas atingiram o patamar de **R\$9.453.898,77** (nove milhões, quatrocentos e cinquenta e três mil, oitocentos e noventa e oito reais e setenta e sete centavos) conforme demonstrado abaixo:

Janeiro 2023	ANGEL'S	CEMAX	TOTAL
Receita Bruta	5.673.496,33	4.959.142,48	10.632.638,81
Impostos Incidentes	-485.132,24	-693.607,80	-1.178.740,04
Receita Líquida	5.188.364,09	4.265.534,68	9.453.898,77

Do total de **Receita Líquida**, no mês de janeiro 2023, **55%** foi auferido pela **ANGEL'S** e **45%** pela **CEMAX**, consoante ilustração que segue:



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



As Recuperandas apresentaram, ainda, em seus demonstrativos do mês em análise, **receitas financeiras** no montante de **R\$ 270.570,23** (duzentos e setenta mil, quinhentos e setenta reais e vinte e três centavos) na forma que segue:

Janeiro/23	Receita Financeira
Angel's	127.849,28
Cemax	142.720,95
TOTAL	270.570,23

b) DESPESAS

No mês sob análise, as Recuperandas apresentaram em seus demonstrativos um total de **Custos e Despesas** no valor de **R\$ 23.586.759,94** (vinte e três milhões, quinhentos e oitenta e seis mil, setecentos e cinquenta e nove reais e noventa e quatro centavos).

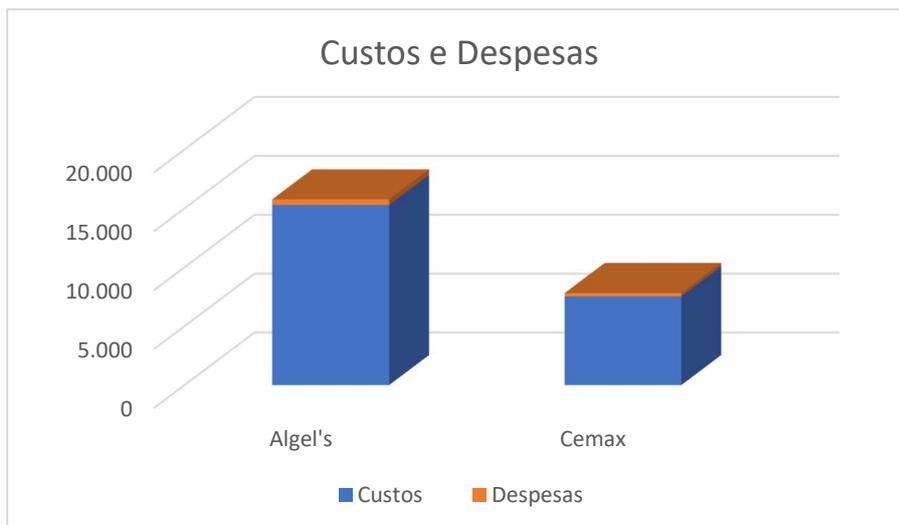
b.1) **ANGEL'S** – A Recuperanda ANGEL'S apresentou um **custo de serviços prestados** no valor de **R\$ 15.292.861,05** (quinze milhões, duzentos e noventa e dois mil, oitocentos e sessenta e um real e cinco centavos), o que representa **295% de sua Receita Líquida**. Classificados pelas **despesas operacionais, tributárias e financeiras**, a **ANGEL'S** teve dispêndios no total de **R\$ 481.111,63** (quatrocentos e oitenta e um mil, cento e onze reais e sessenta e três centavos).

GASTO	VLR
Custo dos Serviços Prestados	15.292.861,05
Despesas Operacionais	458.759,99
Despesas Tributárias	19.661,17
Despesas Financeiras	2.690,47
TOTAL	15.773.972,68

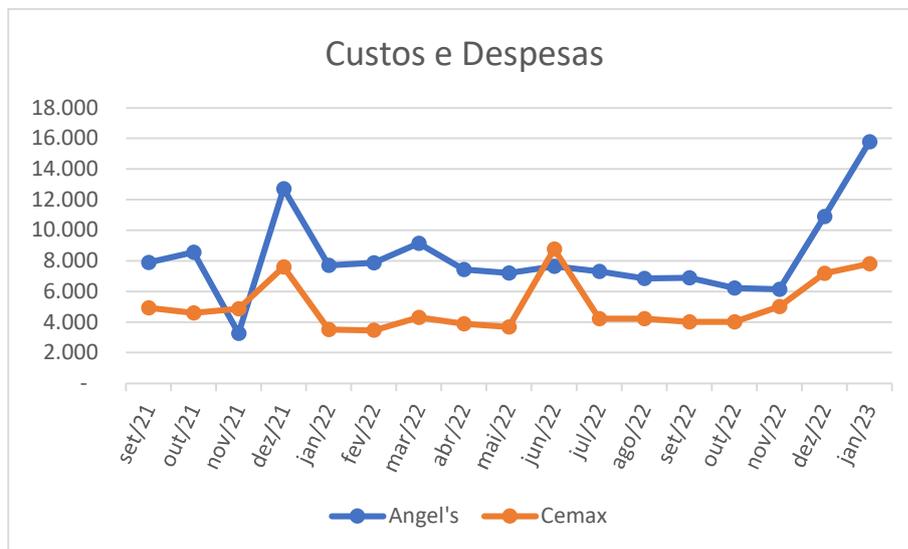
b.2) **CEMAX** – A Recuperanda CEMAX apresentou um **custo de serviços prestados** no valor de **R\$ 7.528.973,13** (sete milhões, quinhentos e vinte e oito mil, novecentos e setenta e três reais e treze centavos), o que representa **177% de sua Receita Líquida**. Classificados pelas **despesas operacionais, tributárias, financeiras e não operacionais** a CEMAX registrou gastos no total de **R\$ 283.814,13** (duzentos e oitenta e três mil, oitocentos e quatorze reais e treze centavos).

GASTO	VLR
Custo dos Serviços Prestados	7.528.973,13
Despesas Operacionais	274.425,53
Despesas Tributárias	1.352,10
Despesas Financeiras	6.041,00
Despesas não Operacionais	1.995,50
TOTAL	7.812.787,26

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



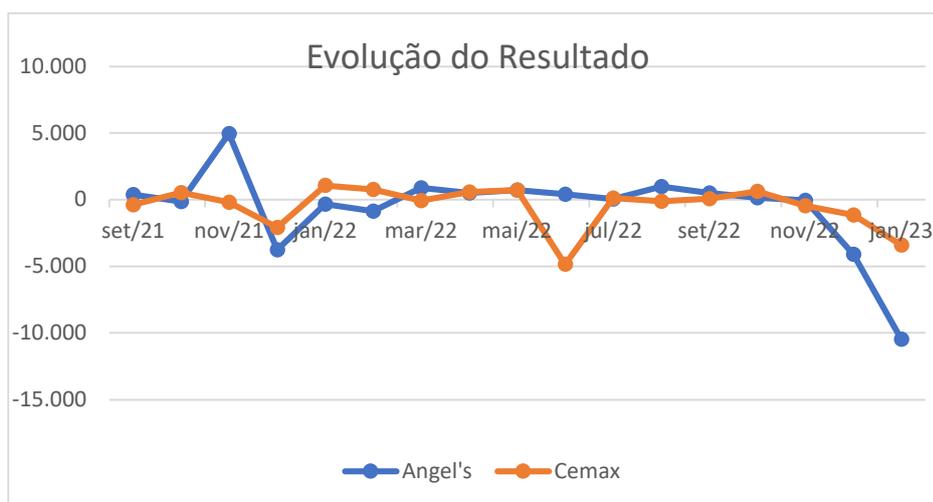
As contas de resultado devedoras das RECUPERANDAS, custos e despesas, nos últimos dezessete meses podem ser representadas da seguinte forma:



c) RESULTADO

Os **Resultados** apresentados pelas Recuperandas, em janeiro de 2023, indicam um **prejuízo de R\$ -10.457.759,31** (dez milhões, quatrocentos e cinquenta e sete mil, setecentos e cinquenta e nove reais e trinta e um centavos) suportado pela **ANGEL'S**, e um **prejuízo de R\$ -3.404.531,63** (três milhões, quatrocentos e quatro mil, quinhentos e trinta e um reais e sessenta e três centavos) suportado pela **CEMAX**.

O resultado apurado no período em análise, comparado aos dezesseis últimos meses do exercício, segue assim representado:



V – INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

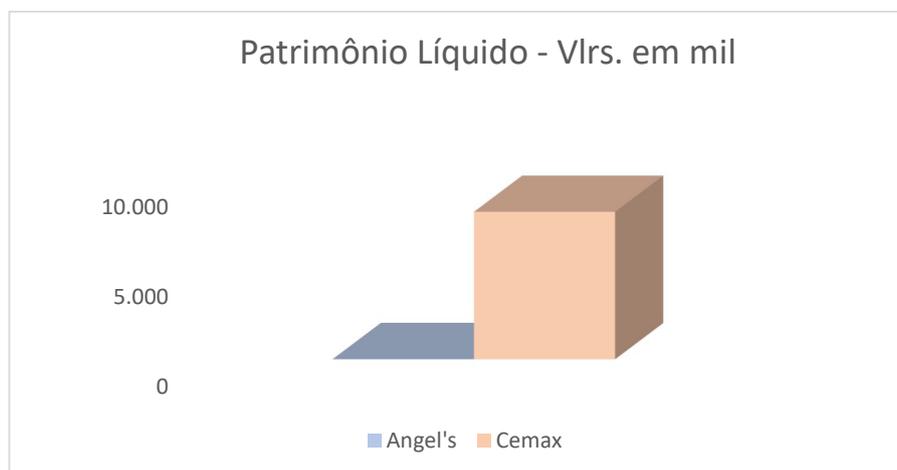
Os demonstrativos apresentados com a data base de 31 de janeiro de 2023 permitiram a análise da estrutura patrimonial das Recuperandas, conforme será demonstrado a seguir:

a) BALANCETE

Os **Balancetes de Verificação** apresentados pelas Recuperandas, com data base de janeiro de 2023, indicam um **Patrimônio Líquido** de **R\$ 13.205,20** (treze mil, duzentos e cinco reais e vinte centavos) pela **ANGEL'S** e **R\$ 8.183.134,72** (oito milhões, cento e oitenta e três mil, cento e trinta e quatro reais e setenta e dois centavos) pela **CEMAX**, com a seguinte estrutura:

CONTA	ANGEL'S	CEMAX
Capital Integralizado	10.000.000,00	7.000.000,00
Reservas	0,00	4.587.666,35
Lucros/Prejuízos Acumulados	-9.986.794,80	-3.404.531,63
Patrimônio líquido	13.205,20	8.183.134,72

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\$ 45.700.020,97** (quarenta e cinco milhões, setecentos mil, vinte reais e noventa e sete centavos), dos quais **66,05%** compõem o **Ativo Circulante** e **33,95%** o **Ativo não Circulante**, conforme ilustração abaixo:

ANGEL'S – Conta Contábil	Saldo 31/01/23	% do Ativo Total
TOTAL DO ATIVO	45.700.020,97	100
ATIVO CIRCULANTE	30.185.781,95	66,05
Disponibilidades	2.666.058,40	5,83
Contas a Receber	16.659.093,94	36,45
Impostos e Contrib. A Recuperar	10.521.001,54	23,02
Estoque	339.628,07	0,74
ATIVO NÃO CIRCULANTE	15.514.239,02	33,95
Realizável a Longo Prazo	13.307.214,23	29,12
Investimentos	210.000,00	0,46
Imobilizado	5.926.642,59	12,97
Depreciações e Amortizações	-3.929.617,80	-8,60

b.2) A **CEMAX** apresentou um total de **Ativo** no valor de **R\$ 27.381.831,56** (vinte e sete milhões, trezentos e oitenta e um mil, oitocentos e trinta e um reais e cinquenta e seis centavos), dos quais **76,57%** compõem o **Ativo Circulante** e **23,43%**, o **Ativo Não Circulante**, na forma que segue:

CEMAX – Conta Contábil	Saldo 31/01/23	% do Ativo Total
TOTAL DO ATIVO	27.381.831,56	100
ATIVO CIRCULANTE	20.965.756,81	76,57
Disponibilidades	2.080.596,67	7,60
Contas a Receber	5.651.102,66	20,64
Impostos e Contrib. A Recuperar	12.392.012,59	45,26
Estoque	842.044,89	3,08
ATIVO NÃO CIRCULANTE	6.416.074,75	23,43

Realizável a Longo Prazo	6.286.778,13	22,96
Imobilizado	651.963,46	2,38
Depreciações e Amortizações	-522.666,84	-1,91

c) PASSIVO

c.1) A **ANGEL'S** apresentou, nas contas do **Passivo Exigível**, um saldo de **R\$ 45.686.815,77** (quarenta e cinco milhões, seiscentos e oitenta e seis mil, oitocentos e quinze reais e setenta e sete centavos), dos quais **66,80% compõem o Passivo Circulante e 33,20%, o Passivo Não Circulante**, conforme ilustração abaixo:

ANGEL'S – Conta Contábil	Saldo 31/01/23	% do Passivo Exigível
TOTAL DO PASSIVO EXIGÍVEL	45.686.815,77	100
PASSIVO CIRCULANTE	30.520.492,87	66,80
Salários, Encargos e Férias	12.765.809,21	27,94
Impostos e Contribuições	2.508.187,73	5,49
Fornecedores	4.089.615,93	8,95
Empréstimos e Financiamentos	10.838.719,52	23,72
Contas a Pagar	318.160,48	0,70
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	15.166.322,90	33,20
Financiamentos	-	0,00
Obrigações Societárias	187.576,42	0,41
Empréstimos	14.978.746,48	32,79

c.2) A **CEMAX** apresentou, nas contas do **Passivo Exigível**, um saldo de **R\$ 19.198.696,84** (dezenove milhões, cento e noventa e oito mil, seiscentos e noventa e seis reais e oitenta e quatro centavos), dos quais **67,13% compõem o Passivo Circulante e 32,87%, o Passivo não Circulante**, na forma que segue:

CEMAX – Conta Contábil	Saldo 31/01/23	% do Passivo Exigível
TOTAL DO PASSIVO EXIGÍVEL	19.198.696,84	100
PASSIVO CIRCULANTE	12.888.413,99	67,13
Salários, Encargos e Férias	5.401.315,30	28,13
Impostos e Contribuições	1.896.027,60	9,88
Fornecedores	2.148.578,44	11,19
Empréstimos e Financiamentos	2.901.260,74	15,11
Contas a Pagar	541.231,91	2,82
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.310.282,85	32,87
Financiamentos	6.310.282,85	32,87

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.

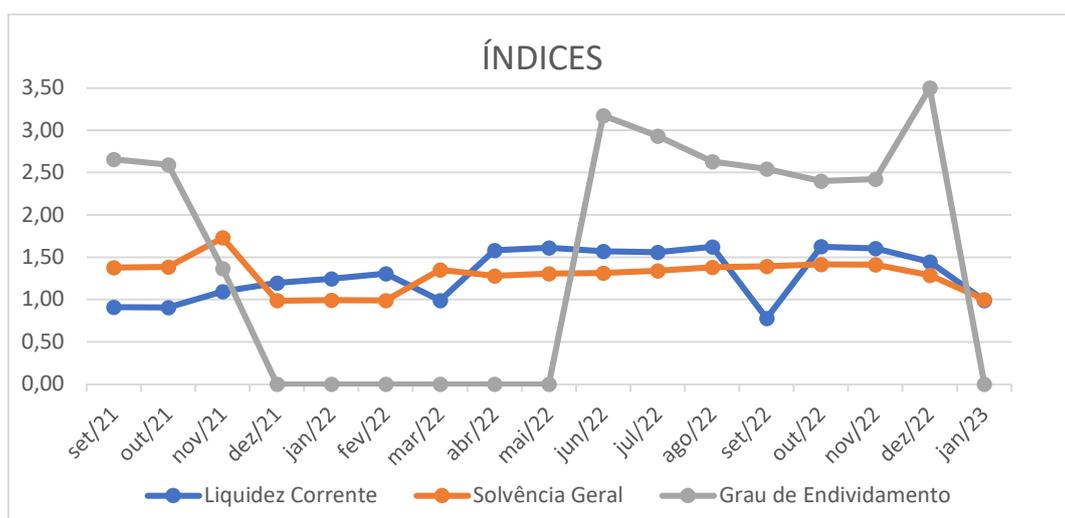
O **Grau de Endividamento Financeiro**, se destina à comparação do investimento dos sócios (patrimônio líquido) e a dívida da sociedade (passivo exigível), obtido pela **divisão do Passivo Exigível pelo Patrimônio Líquido**, despontando-se como favorável quando menor que 1.

Observa-se, nas análises dos demonstrativos, que a recuperanda Angel's apresentou, no período de dez/21 a mai/22, o grau de endividamento bem superior aos demais meses, fato pelo qual não apuramos este índice no período em referência.

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

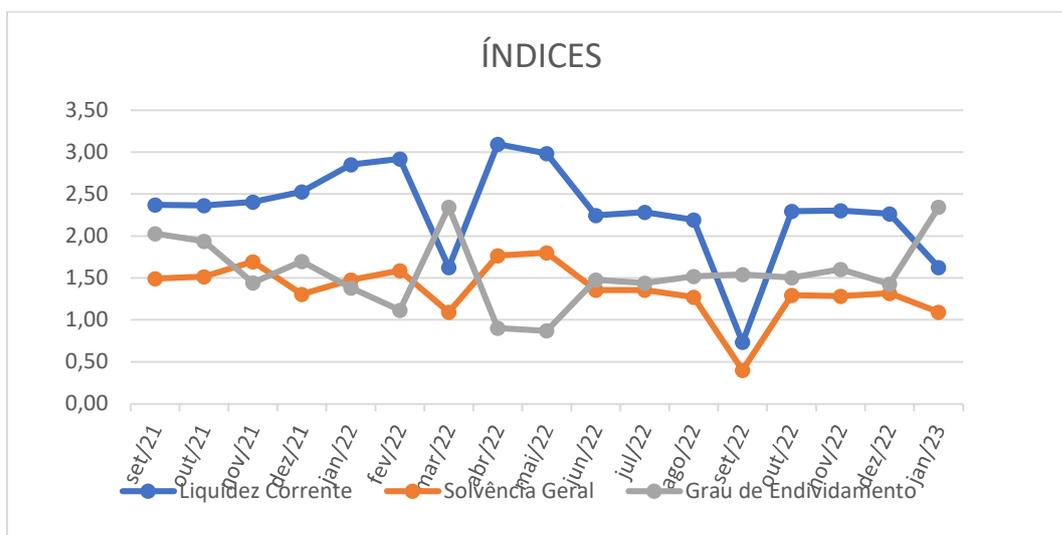
ANGEL'S

ÍNDICES	NOV 2021	DEZ 2021	JAN 2022	FEV 2022	MAR 2022	ABR 2022	MAI 2022	JUN 2022	JUL 2022	AGO 2022	SET 2022	OUT 2022	NOV 2022	DEZ 2022	JAN 2023
Liquidez Corrente	1,10	1,19	1,24	1,31	1,41	1,58	1,61	1,57	1,56	1,62	0,78	1,63	1,60	1,45	0,99
Solvência Geral	1,73	0,99	0,99	0,98	1,01	1,28	1,31	1,32	1,34	1,38	1,39	1,42	1,41	1,29	1,00
Endividamento	1,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,17	2,93	2,63	2,54	2,40	2,42	3,50	0,00



CEMAX

ÍNDICES	NOV 2021	DEZ 2021	JAN 2022	FEV 2022	MAR 2022	ABR 2022	MAI 2022	JUN 2022	JUL 2022	AGO 2022	SET 2022	OUT 2022	NOV 2022	DEZ 2022	JAN 2023
Liquidez Corrente	2,41	2,53	2,85	2,92	2,53	3,10	2,99	2,25	2,28	2,19	0,73	2,29	2,30	2,26	1,63
Solvência Geral	1,69	1,31	1,48	1,59	1,59	1,77	1,80	1,36	1,35	1,27	0,40	1,29	1,28	1,32	1,09
Endividamento	1,44	1,70	1,38	1,12	1,18	0,90	0,87	1,48	1,44	1,52	1,54	1,51	1,60	1,43	2,35



VII – CONCLUSÃO

As operações realizadas 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 das recuperadas, no mês de janeiro de 2023, não foram suficientes para cobrir seus custos e despesas, apresentando um **déficit de R\$ 10.457.759,31** (dez milhões, quatrocentos e cinquenta e sete mil, setecentos e cinquenta e nove

reais e trinta e um centavos) pela ANGEL'S e um déficit de R\$ 3.404.531,63 (três milhões, quatrocentos e quatro mil, quinhentos e trinta e um reais e sessenta e três centavos), pela CEMAX.

Estas são as informações apuradas por este Administrador Judicial acerca da competência afeta ao mês de janeiro de 2023.

Rio de Janeiro, 06 de junho de 2023.

**LEITE, NEVES & ROZEMBERG ADVOGADOS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL**

Leonardo Leite Moreira

OAB/RJ 116.026

Lawrence Rozemberg C. Queiroz

OAB/RJ 174.186

Janaína Lino Ferreira

CRC/RJ 083903/O-6