

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Novembro 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.....	8
c) RESULTADO	10
V – INFORMAÇÕES CONTÁBEIS.....	11
a) BALANCETE.....	11
b) ATIVO.....	12
c) PASSIVO	13
VI – ANÁLISE ECONÔMICA	14
VII – CONCLUSÃO	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 (*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 novembro 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 setembro do ano de 2023, esta Administração Judicial restou intimada a manifestar-se nos seguintes incidentes de impugnação de crédito:

AUTOR	RÉU	PROCESSO	OBJETO	INTIMAÇÃO
FERNANDA GONÇALVES DA SILVA DOS REIS	ANGEL'S	0266752-93.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	07/12/2023
KEILA DOS SANTOS CABRAL BARRETO	ANGEL'S	0296737-10.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	14/11/2023
MAICON RANGEL MOREIRA	ANGEL'S	0184953-28.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	04/12/2023

JOÃO PAULO MAGALHÃES SILVA	ANGEL'S	0023930-73.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	07/12/2023
JEPHER BATISTA RIBEIRO	ANGEL'S	0185022-60.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	05/12/2023
LEANDRO BARBOSA BARROSO	ANGEL'S	0190853-89.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	05/12/2023
CLAUDIO DA CONCEIÇÃO OLIVEIRA	ANGEL'S	0099648-42.2023.8.19.0001	Habilitação de crédito	19/12/2023

IV – INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

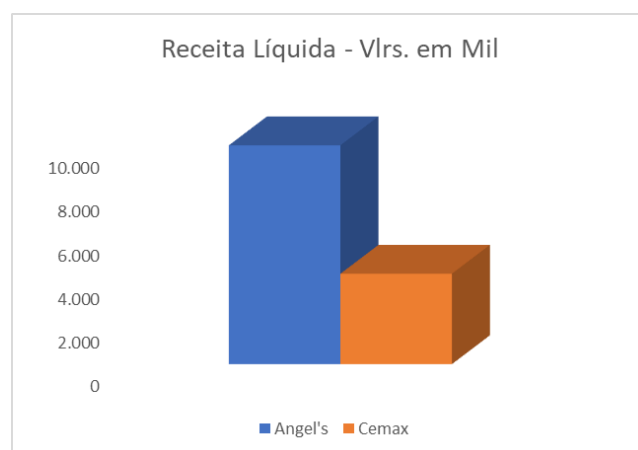
Em relação ao mês de novembro de 2023, foram analisados os **Balancetes de Verificação e Demonstração do Resultado** das Recuperandas, de onde foram extraídos os dados financeiros atinentes às **Receitas, Despesas e Resultado**.

a) RECEITAS

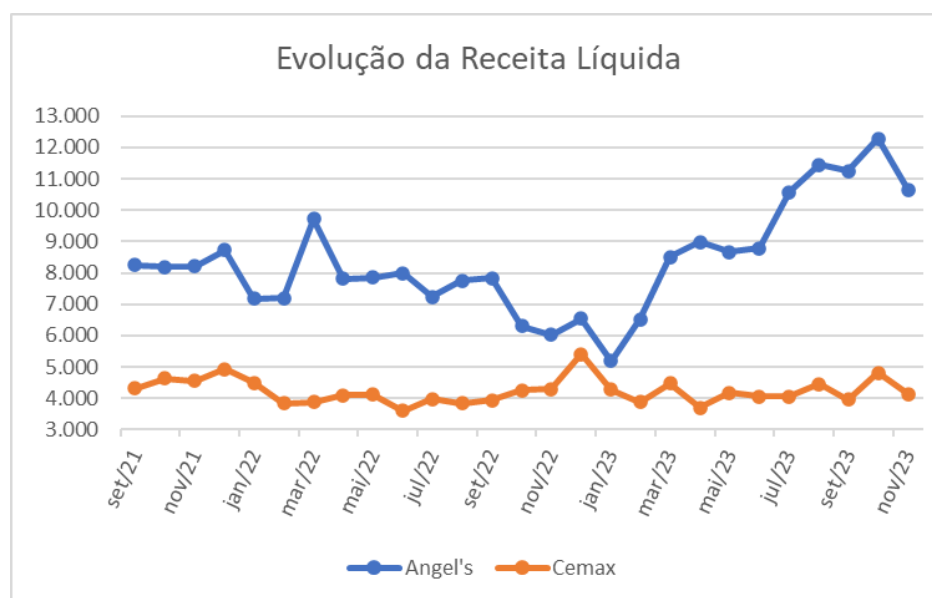
No mês em análise, as **Receitas Líquidas** das Recuperandas atingiram o patamar de **R\$ 14.777.802,35** (quatorze milhões, setecentos e setenta e sete mil, oitocentos e dois reais e trinta e cinco centavos) conforme demonstrado abaixo:

Novembro 2023	ANGEL'S	CEMAX	TOTAL
Receita Bruta	11.619.027,32	4.802.957,25	16.421.984,57
Impostos Incidentes	-972.874,22	-671.308,00	-1.644.182,22
Receita Líquida	10.646.153,10	4.131.649,25	14.777.802,35

Do total de **Receita Líquida**, no mês de novembro de 2023, **72%** foi auferido pela **ANGEL'S** e **28%** pela **CEMAX**, consoante ilustração que segue:



A receita líquida das RECUPERANDAS nos últimos vinte e sete meses pode ser representada da seguinte forma:



As Recuperandas apresentaram, ainda, em seus demonstrativos do mês em análise, **receitas financeiras** no montante de **R\$ 913.791,90** (novecentos e treze mil, setecentos e noventa e um reais e noventa centavos) na forma que segue:

Novembro/23	Receita Financeira
Angel's	673.793,47
Cemax	239.998,43
TOTAL	913.791,90

b) DESPESAS

No mês sob análise, as Recuperandas apresentaram em seus demonstrativos um total de **Custos e Despesas** no valor de **R\$ 15.813.285,72** (quinze milhões, oitocentos e treze mil, duzentos e oitenta e cinco reais e setenta e dois centavos).

b.1) **ANGEL'S** – A Recuperanda ANGEL'S apresentou um **custo de serviços prestados** no valor de **R\$ 10.849.385,35** (dez milhões, oitocentos e quarenta e nove mil, trezentos e oitenta e cinco reais e trinta e cinco centavos), o que representa **102% de sua Receita Líquida**. Classificados pelas **despesas operacionais, tributárias e financeiras**, a **ANGEL'S** teve dispêndios no total de **R\$ 592.833,19** (quinhentos e noventa e dois mil, oitocentos e trinta e três reais e dezenove centavos).

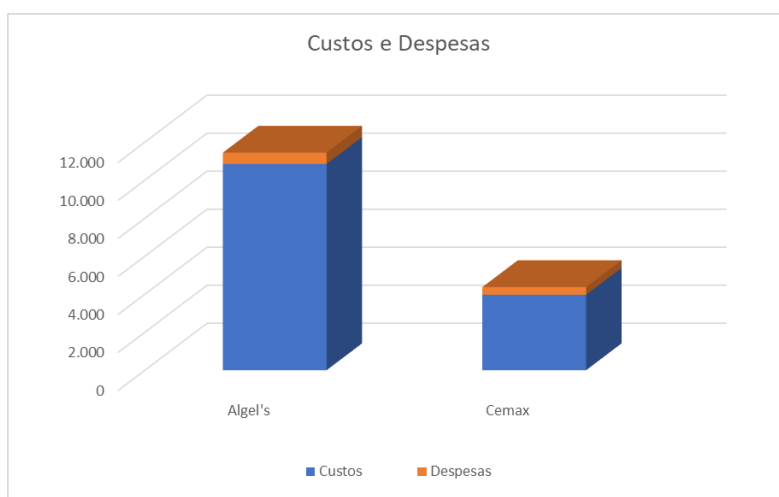
GASTO	VLR
Custo dos Serviços Prestados	10.849.385,35
Despesas Operacionais	583.747,55
Despesas Tributárias	2.458,50
Despesas Financeiras	6.627,14
TOTAL	11.442.218,54

b.2) **CEMAX** – A Recuperanda CEMAX apresentou um **custo de serviços prestados** no valor de **R\$ 3.969.319,80** (três milhões, novecentos e sessenta e nove mil, trezentos e dezenove reais e oitenta centavos), o que representa **96% de sua Receita Líquida**. Classificados pelas **despesas**

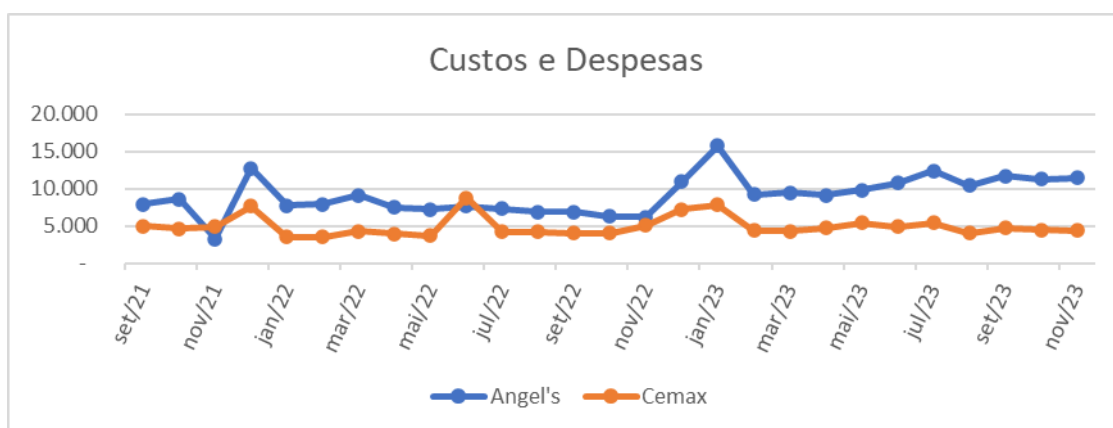
operacionais, tributárias e financeiras a CEMAX registrou gastos no total de R\$ 401.747,38 (quatrocentos e um mil, setecentos e quarenta e sete reais e trinta e oito centavos).

GASTO	VLR
Custo dos Serviços Prestados	3.969.319,80
Despesas Operacionais	393.515,54
Despesas Tributárias	6.663,07
Despesas Financeiras	1.568,77
TOTAL	4.371.067,18

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



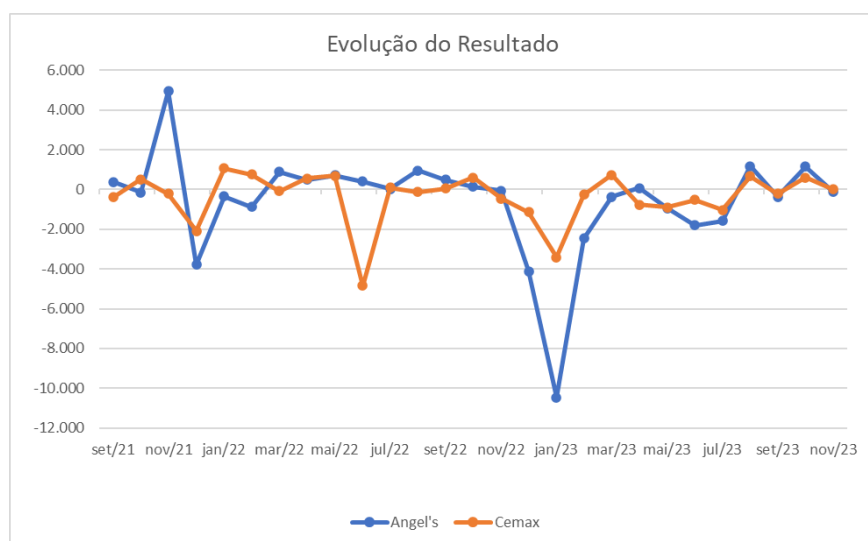
As contas de resultado devedoras das RECUPERANDAS, custos e despesas, nos últimos vinte e sete meses podem ser representadas da seguinte forma:



c) RESULTADO

Os **Resultados** apresentados pelas Recuperandas, em novembro de 2023, indicam um **prejuízo de R\$ 122.271,97** (cento e vinte e dois mil, duzentos e setenta e um reais e noventa e sete centavos) suportado pela **ANGEL'S**, e um **lucro de R\$ 580,50** (quinhentos e oitenta reais e cinquenta centavos) auferido pela **CEMAX**.

O resultado apurado no período em análise, comparado aos vinte e sete últimos meses, segue assim representado:



V – INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

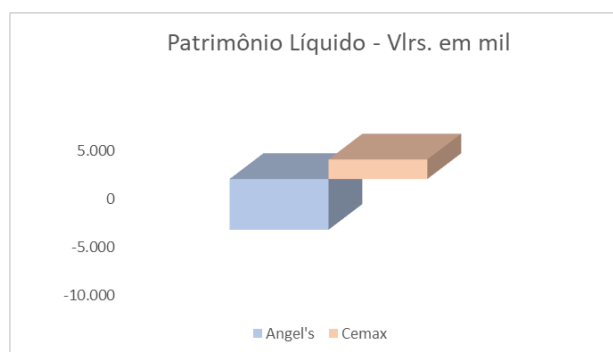
Os demonstrativos apresentados com a data base de 30 de novembro de 2023 permitiram a análise da estrutura patrimonial das Recuperandas, conforme será demonstrado a seguir:

a) BALANCETE

Os **Balancetes de Verificação** apresentados pelas Recuperandas, com data base de novembro de 2023, indicam um **Passivo a descoberto** de **R\$ -5.130.890,54** (cinco milhões, cento e trinta mil, oitocentos e noventa reais e cinquenta e quatro centavos) pela **ANGEL'S** e um **Patrimônio Líquido** de **R\$ 2.015.814,19** (dois milhões, quinze mil, oitocentos e quatorze reais e dezenove centavos) pela **CEMAX**, com a seguinte estrutura:

CONTA	ANGEL'S	CEMAX
Capital Integralizado	10.000.000,00	7.000.000,00
Reservas	0,00	54.016,94
Lucros/Prejuízos Acumulados	-15.245.690,65	-5.038.202,75
Patrimônio Líquido	-5.245.690,65	2.015.814,19

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\$ 51.130.890,54** (cinquenta e um milhões, cento e trinta mil, oitocentos e noventa reais e cinquenta e quatro centavos), dos quais **69,45%** compõem o **Ativo Circulante** e **30,55%** o **Ativo não Circulante**, conforme ilustração abaixo:

ANGEL'S – Conta Contábil	Saldo 30/11/23	% do Ativo Total
TOTAL DO ATIVO	51.130.890,54	100
ATIVO CIRCULANTE	35.508.529,10	69,45
Disponibilidades	6.288.836,86	12,30
Contas a Receber	19.458.597,03	38,06
Impostos e Contrib. A Recuperar	9.380.793,92	18,35
Estoque	380.301,29	0,74
ATIVO NÃO CIRCULANTE	15.622.361,44	30,55
Realizável a Longo Prazo	13.249.095,69	25,91
Investimentos	210.000,00	0,41
Imobilizado	6.351.569,77	12,42
Depreciações e Amortizações	-4.188.304,02	-8,19

b.2) A **CEMAX** apresentou um total de **Ativo** no valor de **R\$ 19.915.914,97** (dezenove milhões, novecentos e quinze mil, novecentos e quatorze reais e noventa e sete centavos), dos quais **65,64%** compõem o **Ativo Circulante** e **34,36%**, o **Ativo Não Circulante**, na forma que segue:

CEMAX – Conta Contábil	Saldo 30/11/23	% do Ativo Total
TOTAL DO ATIVO	19.915.914,97	100
ATIVO CIRCULANTE	13.072.931,80	65,64
Disponibilidades	3.616.181,49	18,16
Contas a Receber	4.553.296,50	22,86
Impostos e Contrib. A Recuperar	4.119.197,35	20,68
Estoque	784.256,46	3,94
ATIVO NÃO CIRCULANTE	6.842.983,17	34,36

Realizável a Longo Prazo	6.738.519,91	33,83
Imobilizado	653.038,14	3,28
Depreciações e Amortizações	-548.574,88	-2,75

c) PASSIVO

c.1) A **ANGEL'S** apresentou, nas contas do **Passivo Exigível**, um saldo de **R\$ 56.376.581,19** (cinquenta e seis milhões, trezentos e setenta e seis mil, quinhentos e oitenta e um reais e dezenove centavos), dos quais **74,04% compõem o Passivo Circulante e 25,96%, o Passivo Não Circulante**, conforme ilustração abaixo:

ANGEL'S – Conta Contábil	Saldo 30/11/23	% do Passivo Exigível
TOTAL DO PASSIVO EXIGÍVEL	56.376.581,19	100
PASSIVO CIRCULANTE	41.742.523,38	74,04
Salários, Encargos e Férias	22.558.305,93	40,01
Impostos e Contribuições	4.013.674,51	7,12
Fornecedores	3.978.087,50	7,06
Empréstimos e Financiamentos	10.838.719,52	19,23
Contas a Pagar	353.735,92	0,63
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	14.634.057,81	25,96
Financiamentos	-	0,00
Obrigações Previdenciárias	152.859,09	0,27
Obrigações Societárias	187.576,42	0,33
Empréstimos	14.293.622,30	25,35

c.2) A **CEMAX** apresentou, nas contas do **Passivo Exigível**, um saldo de **R\$ 17.900.100,78** (dezessete milhões, novecentos mil, cem reais e setenta e oito centavos), dos quais **83,15% compõem o Passivo Circulante e 16,85%, o Passivo não Circulante**, na forma que segue:

CEMAX – Conta Contábil	Saldo 30/11/23	% do Passivo Exigível
TOTAL DO PASSIVO EXIGÍVEL	17.900.100,78	100
PASSIVO CIRCULANTE	14.883.152,56	83,15
Salários, Encargos e Férias	7.393.419,61	41,30
Impostos e Contribuições	1.854.082,60	10,36
Fornecedores	2.221.679,43	12,41
Empréstimos e Financiamentos	2.901.260,74	16,21
Contas a Pagar	512.710,18	2,86
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.016.948,22	16,85
Financiamentos	3.016.948,22	16,85

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

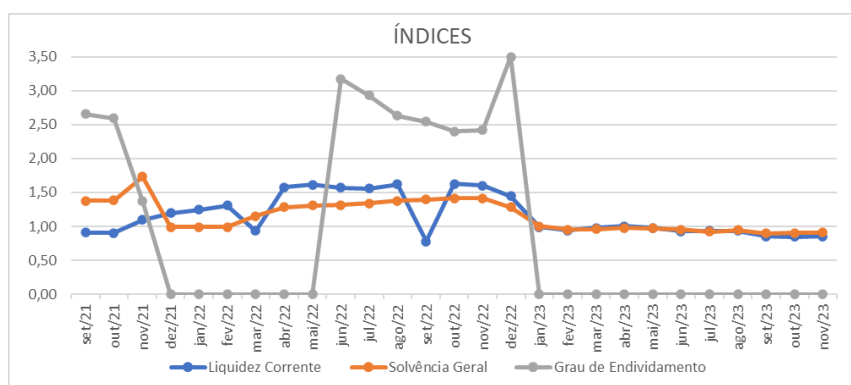
exigível), obtido pela **divisão do Passivo Exigível pelo Patrimônio Líquido**, despontando-se como favorável quando menor que 1.

Observa-se, nas análises dos demonstrativos, que a recuperanda Angel's apresentou, no período de dez/21 a mai/22 e de jan/2023 a nov/2023 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:

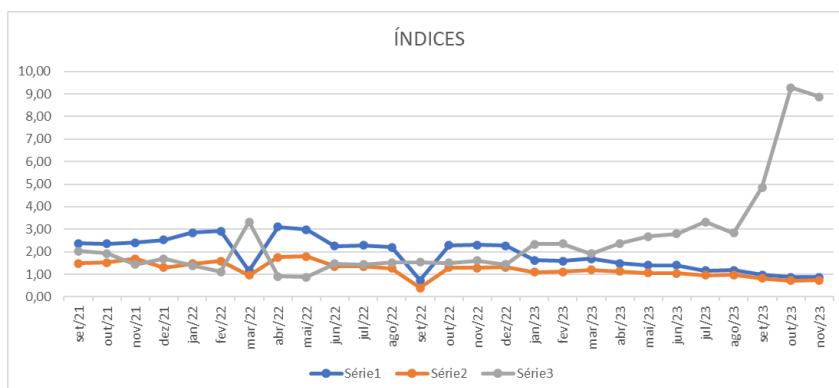
ANGEL's

ANGEL's	Liquidez Corrente	Solvência Geral	Grau de Endividamento
set/21	0,91	1,38	2,66
out/21	0,90	1,39	2,59
nov/21	1,10	1,73	1,37
dez/21	1,19	0,99	0,00
jan/22	1,24	0,99	0,00
fev/22	1,31	0,99	0,00
mar/22	0,93	1,15	0,00
abr/22	1,58	1,28	0,00
mai/22	1,61	1,31	0,00
jun/22	1,57	1,32	3,17
jul/22	1,56	1,34	2,93
ago/22	1,62	1,38	2,63
set/22	0,78	1,39	2,54
out/22	1,63	1,42	2,40
nov/22	1,60	1,41	2,42
dez/22	1,45	1,29	3,50
jan/23	0,99	1,00	0,00
fev/23	0,94	0,95	0,00
mar/23	0,98	0,96	0,00
abr/23	1,00	0,98	0,00
mai/23	0,98	0,97	0,00
jun/23	0,93	0,95	0,00
jul/23	0,93	0,92	0,00
ago/23	0,93	0,95	0,00
set/23	0,85	0,90	0,00
out/23	0,84	0,90	0,00
nov/23	0,84	0,90	0,00



CEMAX

CEMAX	Liquidez Corrente	Solvência Geral	Grau de Endividamento
set/21	2,37	1,49	2,03
out/21	2,36	1,52	1,94
nov/21	2,41	1,69	1,44
dez/21	2,53	1,31	1,70
jan/22	2,85	1,48	1,38
fev/22	2,92	1,59	1,12
mar/22	1,16	0,97	3,32
abr/22	3,10	1,77	0,90
mai/22	2,99	1,80	0,87
jun/22	2,25	1,36	1,48
jul/22	2,28	1,35	1,44
ago/22	2,19	1,27	1,52
set/22	0,73	0,40	1,54
out/22	2,29	1,29	1,51
nov/22	2,30	1,28	1,60
dez/22	2,26	1,32	1,43
jan/23	1,63	1,09	2,35
fev/23	1,59	1,12	2,36
mar/23	1,69	1,19	1,92
abr/23	1,48	1,12	2,37
mai/23	1,40	1,06	2,68
jun/23	1,40	1,04	2,79
jul/23	1,16	0,97	3,32
ago/23	1,18	0,98	2,83
set/23	0,97	0,82	4,85
out/23	0,88	0,73	9,28
nov/23	0,88	0,73	8,88



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 novembro de 2023, não foram suficientes para cobrir seus custos e despesas, apresentando um **déficit de R\$ 122.271,97** (cento e vinte e dois mil, duzentos e setenta e um reais noventa e sete centavos) pela **ANGEL'S** e um pequeno **superavit de R\$ 580,50** (quinhentos e oitenta reais e cinquenta centavos), pela **CEMAX**.

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

Rio de Janeiro, 28 de março de 2024.

LEITE, & 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