

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Dezembro 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	18

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 (*falicies*), 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 dezembro 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 dezembro 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	02/12/2023
LUIS CARLOS ALVES DA SILVA	ANGEL'S	0190834-83.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	02/12/2023

ALFREDO BRUNO SANTANA	ANGEL'S	0186455-02.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	02/12/2023
ANTONIO JOSÉ DA SILVA	ANGEL'S	0119006-90.2023.8.19.0001	Habilitação de crédito	05/12/2023
CARLOS HENRIQUE DA COSTA MENDEZ	ANGEL'S	0013869-22.2023.8.19.0001	Habilitação de crédito	05/12/2023
SUELI FERREIRA GARCIA	ANGEL'S	0081182-34.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	12/12/2023
JOSÉ PAULO	ANGEL'S	0028279-85.2023.8.19.0001	Habilitação de crédito	12/12/2023
THAINÁ SILVA PASSOS	ANGEL'S	0068246-74.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	12/12/2023
JÔ ALVES DE SOUZA	ANGEL'S	0120189-96.2023.8.19.0001	Habilitação de crédito	12/12/2023
JAIME RIBEIRO SOARES	ANGEL'S	0123715-71.2023.8.19.0001	Habilitação de crédito	19/12/2023
PAULO CESAR GONÇALVES PORTO	ANGEL'S	0190033-70.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	19/12/2023
JORGE ARMANDO PARANHOS DA CUNHA	ANGEL'S	0245680-50.2022.8.19.0001	Habilitação de crédito	17/12/2023
GUARACI DOS SANTOS SILVA	ANGEL'S	0119005-08.2023.8.19.0001	Habilitação de crédito	05/12/2023

IV – INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

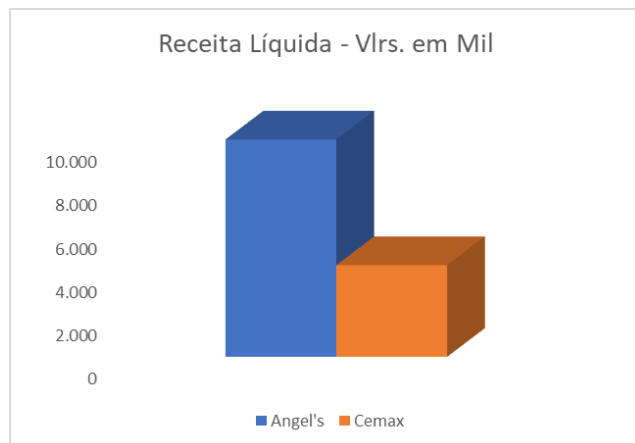
Em relação ao mês de dezembro de 2023, foram analisados os **Balancetes de Verificação e Demonstração do Resultado** das Recuperandas, de onde foram extraídos os dados financeiros atinentes às **Receitas, Despesas e Resultado**.

a) RECEITAS

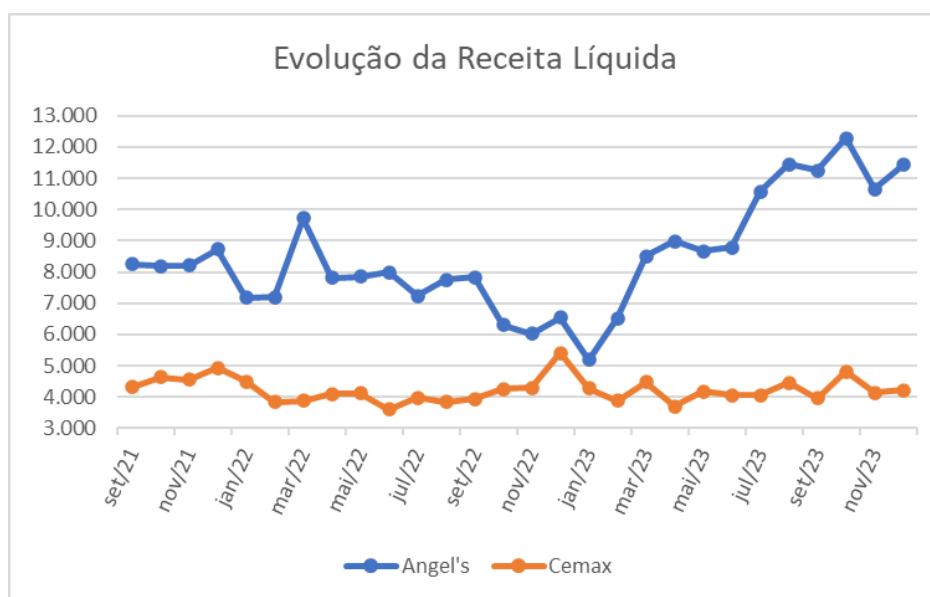
No mês em análise, as **Receitas Líquidas** das Recuperandas atingiram o patamar de **R\$ 15.646.184,93** (quinze milhões, seiscientos e quarenta e seis mil, cento e oitenta e quatro reais e noventa e três centavos) conforme demonstrado abaixo:

Dezembro 2023	ANGEL'S	CEMAX	TOTAL
Receita Bruta	12.477.210,81	4.900.922,85	17.378.133,66
Impostos Incidentes	-1.048.869,91	-683.078,82	-1.731.948,73
Receita Líquida	11.428.340,90	4.217.844,03	15.646.184,93

Do total de **Receita Líquida**, no mês de dezembro de 2023, **73%** foi auferido pela **ANGEL'S** e **27%** pela **CEMAX**, consoante ilustração que segue:



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



As Recuperandas apresentaram, ainda, em seus demonstrativos do mês em análise, **receitas financeiras** no montante de **R\$ 377.834,20**

(trezentos e setenta e sete mil, oitocentos e trinta e quatro reais e vinte centavos)
na forma que segue:

Dezembro/23	Receita Financeira
Angel's	27.878,50
Cemax	349.955,70
TOTAL	377.834,20

b) DESPESAS

No mês sob análise, as Recuperandas apresentaram em seus demonstrativos um total de **Custos e Despesas** no valor de **R\$ 25.426.955,72** (vinte e cinco milhões, quatrocentos e vinte e seis mil, novecentos e cinquenta e cinco reais e setenta e dois centavos).

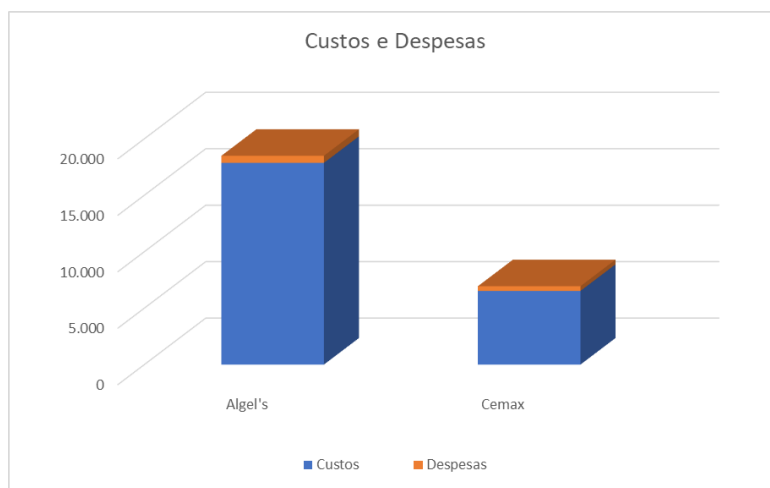
b.1) **ANGEL'S** – A Recuperanda ANGEL'S apresentou um **custo de serviços prestados** no valor de **R\$ 17.864.730,73** (dezessete milhões, oitocentos e sessenta e quatro mil, setecentos e trinta reais e setenta e três centavos), o que representa **156% de sua Receita Líquida**. Classificados pelas **despesas operacionais, tributárias e financeiras**, a **ANGEL'S** teve dispêndios no total de **R\$ 624.162,56** (seiscentos e vinte e quatro mil, cento e sessenta e dois reais e cinquenta e seis centavos).

GASTO	VLR
Custo dos Serviços Prestados	17.864.730,73
Despesas Operacionais	618.709,86
Despesas Tributárias	713,96
Despesas Financeiras	4.738,74
TOTAL	18.488.893,29

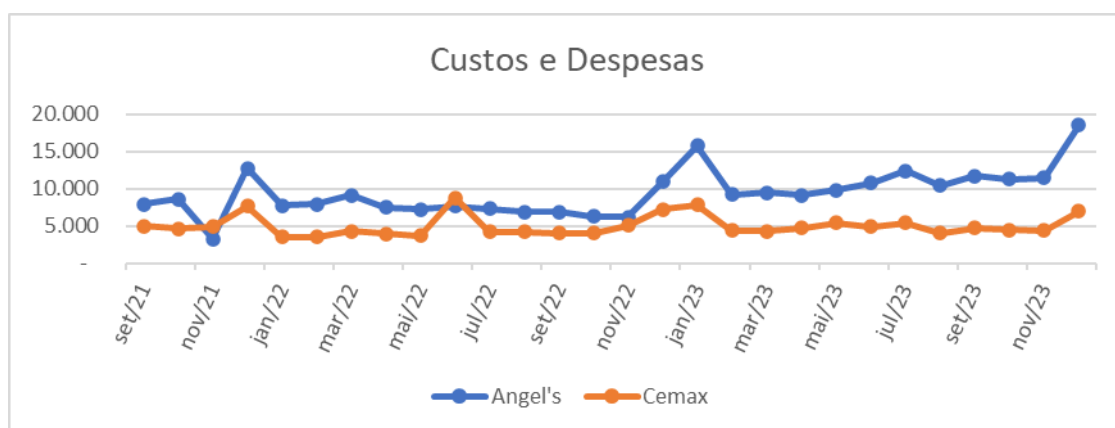
b.2) **CEMAX** – A Recuperanda CEMAX apresentou um **custo de serviços prestados** no valor de **R\$ 6.522.575,93** (seis milhões, quinhentos e vinte e dois mil, quinhentos e setenta e cinco reais e noventa e três centavos), o que representa **155% de sua Receita Líquida**. Classificados pelas **despesas operacionais, tributárias e financeiras** a **CEMAX** registrou gastos no total de **R\$ 415.526,50** (quatrocentos e quinze mil, quinhentos e vinte e seis reais e cinquenta centavos).

GASTO	VLR
Custo dos Serviços Prestados	6.522.575,93
Despesas Operacionais	411.754,67
Despesas Tributárias	51,75
Despesas Financeiras	3.574,32
Despesas não Operacionais	145,76
TOTAL	6.938.102,43

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



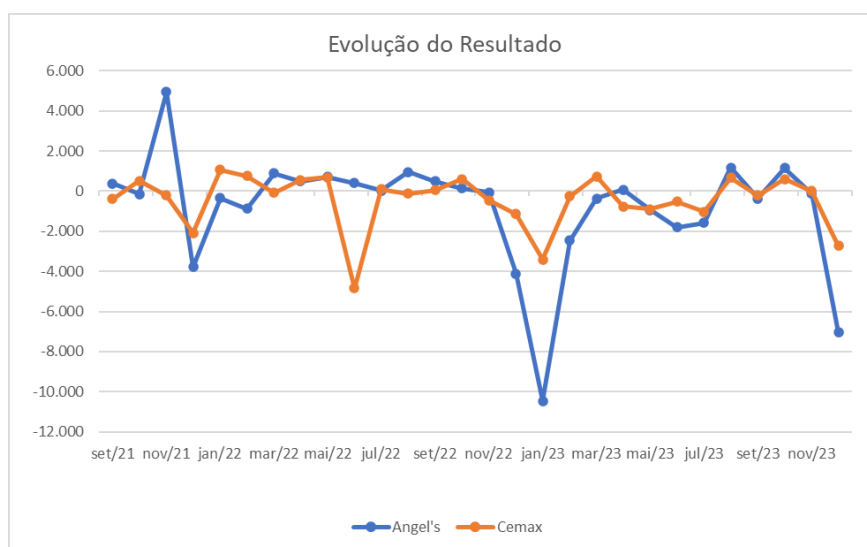
As contas de resultado devedoras das RECUPERANDAS, custos e despesas, nos últimos vinte e oito meses podem ser representadas da seguinte forma:



c) RESULTADO

Os **Resultados** apresentados pelas Recuperandas, em dezembro de 2023, indicam um **prejuízo de R\$ 7.032.673,89** (sete milhões, trinta e dois mil, seiscentos e setenta e três reais e oitenta e nove centavos) suportado pela **ANGEL'S**, e um **prejuízo de R\$ 2.370.302,70** (dois milhões, trezentos e setenta mil, trezentos e dois reais e setenta centavos) suportado pela **CEMAX**.

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



V – INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

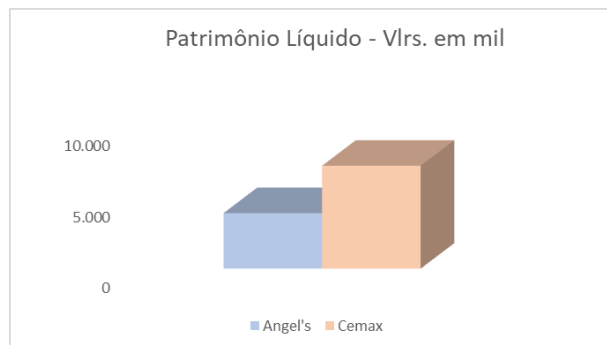
Os demonstrativos apresentados com a data base de 31 de dezembro de 2023 permitiram a análise da estrutura patrimonial das Recuperandas, conforme será demonstrado a seguir:

a) BALANCETE

Os **Balancetes de Verificação** apresentados pelas Recuperandas, com data base de dezembro de 2023, indicam um **Patrimônio Líquido** de **R\$ 3.877.394,42** (três milhões, oitocentos e setenta e sete mil, trezentos e noventa e quatro reais e quarenta e dois centavos) pela **ANGEL'S** e um **Patrimônio Líquido** de **R\$ 7.187.681,00** (sete milhões, cento e oitenta e sete mil, seiscentos e oitenta e um reais) pela **CEMAX**, com a seguinte estrutura:

CONTA	ANGEL'S	CEMAX
Capital Integralizado	10.000.000,00	7.000.000,00
Reservas	0,00	7.596.186,45
Lucros/Prejuízos Acumulados	--6.122.605,58	-7.408.505,45
Patrimônio líquido	3.877.394,42	7.187.681,00

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\$ 61.614.701,57** (sessenta e um milhões, seiscentos e quatorze mil, setecentos e um reais e cinquenta e sete centavos), dos quais **77,39%** compõem o **Ativo Circulante** e **22,61%** o **Ativo não Circulante**, conforme ilustração abaixo:

ANGEL'S – Conta Contábil	Saldo 31/12/23	% do Ativo Total
TOTAL DO ATIVO	61.614.701,57	100
ATIVO CIRCULANTE	47.686.004,64	77,39
Disponibilidades	6.400.971,90	10,39
Contas a Receber	17.476.655,90	28,36
Impostos e Contrib. a Recuperar	23.447.356,80	38,05
Estoque	361.020,04	0,59
ATIVO NÃO CIRCULANTE	13.928.696,93	22,61
Realizável a Longo Prazo	11.650.436,55	18,91
Investimentos	210.000,00	0,34
Imobilizado	6.351.569,77	10,31
Depreciações e Amortizações	-4.283.309,39	-6,95

b.2) A **CEMAX** apresentou um total de **Ativo** no valor de **R\$ 24.911.435,97** (vinte e quatro milhões, novecentos e onze mil, quatrocentos e trinta e cinco reais e noventa e sete centavos), dos quais **71,43% compõem o Ativo Circulante** e **28,57%, o Ativo Não Circulante**, na forma que segue:

CEMAX – Conta Contábil	Saldo 31/12/23	% do Ativo Total
TOTAL DO ATIVO	24.911.435,97	100
ATIVO CIRCULANTE	17.794.840,94	71,43
Disponibilidades	3.300.339,67	13,25
Contas a Receber	2.842.358,42	11,41
Impostos e Contrib. A Recuperar	10.832.170,42	43,48
Estoque	819.972,43	3,29
ATIVO NÃO CIRCULANTE	7.116.595,03	28,57
Realizável a Longo Prazo	7.020.769,95	28,18
Imobilizado	653.038,14	2,62
Depreciações e Amortizações	-557.213,06	-2,24

c) PASSIVO

c.1) A **ANGEL'S** apresentou, nas contas do **Passivo Exigível**, um saldo de **R\$ 57.737.307,15** (cinquenta e sete milhões, setecentos e trinta e sete mil, trezentos e sete reais e quinze centavos), dos quais **74,77% compõem o Passivo Circulante** e **25,33%, o Passivo Não Circulante**, conforme ilustração abaixo:

ANGEL'S – Conta Contábil	Saldo 31/12/23	% do Passivo Exigível
TOTAL DO PASSIVO EXIGÍVEL	57.737.307,15	100
PASSIVO CIRCULANTE	43.170.192,86	74,77
Salários, Encargos e Férias	23.879.496,44	41,36
Impostos e Contribuições	4.212.314,75	7,30
Fornecedores	3.885.926,23	6,73
Empréstimos e Financiamentos	10.838.719,52	18,77
Contas a Pagar	353.735,92	0,61
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	14.567.114,29	25,23

Financiamentos	-	0,00
Obrigações Previdenciárias	152.859,09	0,26
Obrigações Societárias	187.576,42	0,32
Empréstimos	14.226.678,78	24,64

c.2) A **CEMAX** apresentou, nas contas do **Passivo Exigível**, um saldo de **R\$ 17.723.754,97** (dezessete milhões, setecentos e vinte e três mil, setecentos e cinquenta e quatro reais e noventa e sete centavos), dos quais **90,76% compõem o Passivo Circulante** e **9,24%, o Passivo não Circulante**, na forma que segue:

CEMAX – Conta Contábil	Saldo 31/12/23	% do Passivo Exigível
TOTAL DO PASSIVO EXIGÍVEL	17.723.754,97	100
PASSIVO CIRCULANTE	16.086.206,77	90,76
Salários, Encargos e Férias	8.403.277,54	47,41
Impostos e Contribuições	1.989.890,75	11,23
Fornecedores	2.250.744,84	12,70
Empréstimos e Financiamentos	2.901.260,74	16,37
Contas a Pagar	541.032,90	3,05
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.637.548,20	9,24
Financiamentos	1.637.548,20	9,24

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.

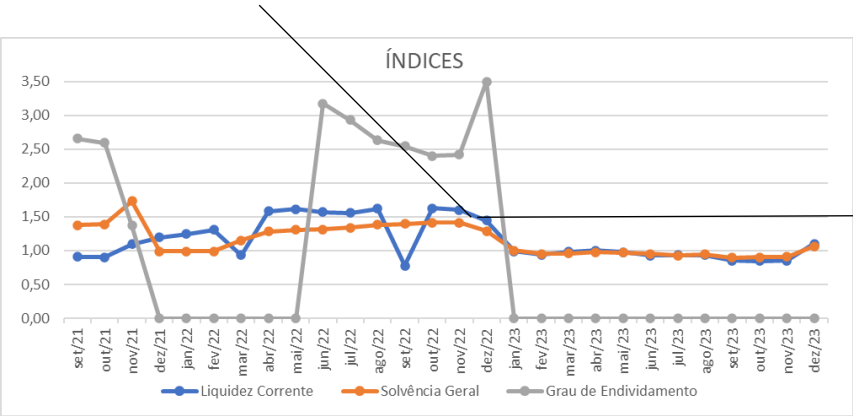
O **Grau de Endividamento Financeiro**, se destina à comparação do investimento dos sócios (patrimônio líquido) e a dívida da sociedade (passivo exigível), obtido pela **divisão do Passivo Exigível pelo Patrimônio Líquido**, despontando-se como favorável quando menor que 1.

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 dez/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:

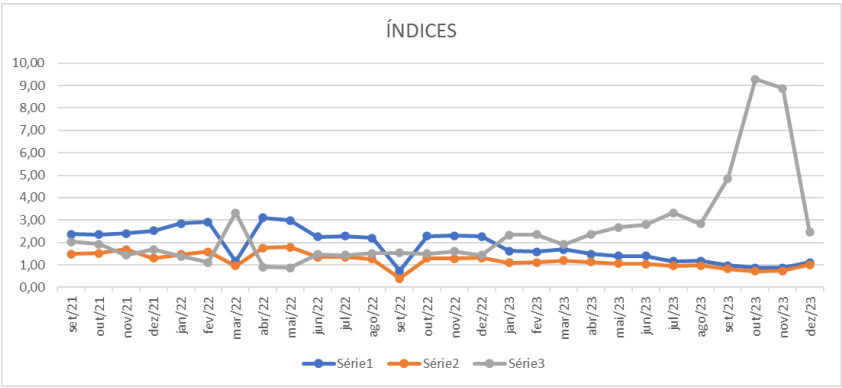
ANGEL's

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
dez/23	1,10	1,07	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
dez/23	1,11	1,00	2,47



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 dezembro de 2023, não foram suficientes para cobrir seus custos e despesas, apresentando um **déficit de R\$ 7.032.673,89** (sete milhões, trinta e dois mil, seiscentos e setenta e três reais e oitenta e nove centavos) pela **ANGEL'S** e um **déficit de R\$ 2.370.302,70** (dois milhões, trezentos e setenta mil, trezentos e dois reais e setenta centavos), pela **CEMAX**.

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

Rio de Janeiro, 17 de abril de 2024.

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