



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



1

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL DAS SOCIEDADES

**PERSONAL SERVICE SERVIÇOS TEMPORÁRIOS LTDA,
QUALITY C.O.M. 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**

PROCESSO Nº 0043514-08.2018.8.19.0021

DEZEMBRO DE 2019, JANEIRO E FEVEREIRO DE 2020



ÍNDICE

1.	SÍNTESE.....	5
2.	ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	5
2.1.	DO ATIVO.....	5
2.1.1.	MÊS DE DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	5/7
2.1.2.	DOS MESES DE JANEIRO E FEVEREIRO DO ANO DE 2020.....	7/9
2.2.	DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	9
2.2.1.	MÊS DE DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	9/10
2.2.2.	DOS MESES DE JANEIRO E FEVEREIRO DO ANO DE 2020.....	11/12
2.3.	DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA.....	12/13
2.3.1.	MÊS DE DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	13/14
2.3.2.	DOS MESES DE JANEIRO E FEVEREIRO DO ANO DE 2020.....	14/15
2.4.	ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....	15/16
2.4.1.	MÊS DE DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	16/17
2.4.2.	DOS MESES DE JANEIRO E FEVEREIRO DO ANO DE 2020.....	17/18
3.	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....	18
3.1.	MÊS DE DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	19/20



3. 2.	DOS MESES DE JANEIRO E FEVEREIRO DO ANO DE 2020.....	20/21
4.	RELATÓRIO DE FATURAMENTO.....	22
4.1.	MÊS DE DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	22/23
4.2.	DOS MESES DE DEZEMBRO 2019 A JANEIRO 2020.....	23/24
5.	DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA.....	24/26
5.1.	MÊS DE DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	26/27
5.2.	DOS MESES DE JANEIRO E FEVEREIRO DO ANO DE 2020.....	27/28
7.	CONCLUSÃO.....	28/29
8.	ANEXOS	
8.1	BALANCETE - DEZEMBRO DE 2019	
8.2	DRE – DEZEMBRO DE 2019	
8.3	DOCUMENTOS - JANEIRO DE 2020	
8.4	DOCUMENTOS – FEVEREIRO DE 2020	
8.5	FATURAMENTO - DEZEMBRO DE 2019	
8.6	FATURAMENTO - DEZEMBRO DE 2019 (2ª PARTE)	
8.7	FATURAMENTO - DEZEMBRO DE 2019 (3ª PARTE)	



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



4

- 8.8 FATURAMENTO - JANEIRO DE 2020
- 8.9 FATURAMENTO - JANEIRO DE 2020 (2ª PARTE)
- 8.10 FATURAMENTO - JANEIRO DE 2020 (3ª PARTE)
- 8.11 FLUXO DE CAIXA - AGOSTO A DEZEMBRO DE 2019
- 8.12 FLUXO DE CAIXA – JANEIRO E FEVEREIRO DE 2020



1. SÍNTESE

O presente relatório de atividades compreende os meses de setembro a novembro do ano de 2019, com relação à sociedade em recuperação PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS.

É importante salientar que, atualmente, apenas a sociedade PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS encontra-se em funcionamento, sendo certo que as demais sociedades do grupo econômico que compõe a presente recuperação judicial têm suas atividades econômicas paralisadas por ausência de contratos.

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

2.1.1 Mês de Dezembro do ano de 2019

Durante os meses de novembro a dezembro do ano de 2019, as contas de caixa, impostos e contribuições a compensar e estoque, aumentam seus saldos respectivamente em 25,88%, 59,14% e 58,74%. Ocasionalmente um aumento no total do ativo circulante em 18,52%. Entretanto, foram constatadas redução nas contas de adiantamentos concedidos e almoxarifado, em -50,75% e -53,55%.



A conta de ativos fiscais diferidos, aumentou em 48,24%, com redução nas contas de depósitos e cauções e partes relacionadas em -32,46% e -10,19%. Contudo, não houve relevante evolução do total do ativo não circulante.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do Ativo:

ATIVO									
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	ago/19	%	set/19	%	out/19	%	nov/19	%	dez/19
ATIVO									
CIRCULANTE									
Caixa e equivalentes de caixa	1.035.769	36,02%	662.736	-2,46%	646.434	-0,84%	641.029	25,88%	806.926
Contas a receber de clientes	58.849.460	-4,35%	56.289.765	-4,32%	53.859.535	-0,17%	53.769.025	-5,51%	50.806.465
Impostos e contribuições a compensar	46.014.169	0,62%	46.301.437	0,59%	46.573.766	0,78%	46.937.818	59,14%	74.696.209
Adiant. Concedidos, principalmente e fornecedores	2.061.016	-6,74%	1.922.059	55,23%	2.983.628	10,55%	2.668.713	50,75%	1.314.282
Partes relacionadas	158.798	0,00%	158.798	0,00%	158.798	0,00%	158.798	0,00%	158.798
Almoxarifado	380.986	0,00%	380.986	0,00%	380.986	0,00%	380.986	53,55%	176.971
Estoque	176.971	0,00%	176.971	0,00%	176.971	0,00%	176.971	58,74%	280.916
Despesas antecipadas	540.625	0,00%	540.625	0,00%	540.625	0,00%	540.625	2,61%	554.715
Outras contas a receber	20.251.399	10,88%	22.455.238	-0,33%	22.381.169	-2,03%	21.926.600	0,17%	21.963.556
Total do ativo circulante	129.469.193	-0,45%	128.888.615	-0,92%	127.701.912	-0,39%	127.200.565	18,52%	150.758.838
NÃO CIRCULANTE									
Retenções contratuais	18.583.722,00	0,00%	18.583.722,00	0,00%	18.583.722,00	0,00%	18.583.722,00	0,00%	18.583.819,00
Ativos Fiscais diferidos	35.278.787	0,00%	35.278.787	0,00%	35.278.787	0,00%	35.278.787	48,24%	52.295.981



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



7

Depósitos e cauções	52.275.000	0,00%	52.275.000	0,00%	52.275.000	0,00%	52.275.016	32,46%	35.304.873
Partes relacionadas	740.285	26,13%	546.879	28,61%	703.326	40,26%	986.466	18,56%	803.389
Outros	24.350,00	0,00%	24.350,00	0,00%	24.350,00	0,00%	24.350,00	0,00%	24.350,00
	106.902.144		106.708.738		106.865.185		107.148.341		107.012.412
Investimentos	160.000,00	0,00%	160.000,00	0,00%	160.000,00	0,00%	160.000,00	0,00%	160.000,00
Imobilizado	12.175.418,00	-0,93%	12.061.976,00	-0,94%	11.949.008,00	-0,94%	11.836.461,00	-0,95%	11.724.551,00
Intangível	144.336,00	-8,70%	131.781,00	-9,09%	119.804,00	-9,79%	108.081,00	10,19%	97.071,00
Total do ativo não circulante	119.381.898,00	-0,27%	119.062.495,00	0,03%	119.093.997,00	0,13%	119.252.883,00	-0,22%	118.994.034,00
TOTAL DO ATIVO	248.851.091,00	-0,36%	247.951.110,00	-0,47%	246.795.909,00	-0,14%	246.453.448,00	9,45%	269.752.872,00

2.1.2 Dos meses de Janeiro e Fevereiro do ano de 2020:

Nos meses de janeiro a fevereiro do ano de 2020, houve redução na conta de adiantamentos concedidos em -49,44% e aumento na conta de partes relacionadas em 46,65%.

Entretanto, não houve impacto relevante nos saldos totais do ativo circulante, não circulante e total.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do ativo:



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



8

ATIVO			
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	%	fev/20
ATIVO			
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	632.782	0,09%	633.350
Contas a receber de clientes	53.660.368	-5,10%	50.924.234
Impostos e contribuições a compensar	98.976.852	0,02%	98.995.298
Adiant. Concedidos, principalmente e fornecedores	1.461.270	-49,44%	738.777
Partes relacionadas	158.798	0,00%	158.798
Estoque	176.971	0,00%	176.971
Almoxarifado	250.588	0,00%	250.588
Despesas antecipadas	551.181	-0,64%	547.646
Outras contas a receber	21.297.749	-0,53%	21.184.482
Total do ativo circulante	177.166.559	-2,01%	173.610.144
NÃO CIRCULANTE			
Retenções contratuais	18.583.819	0,00%	18.583.819
Depósitos e cauções	52.295.981	-0,07%	52.259.726
Ativos Fiscais Diferidos	35.304.873	0,00%	35.304.873
Partes relacionadas	1.069.447	46,65%	1.568.328
Outros	24.350	0,00%	24.350
Sub-Total	107.278.470	0,43%	107.741.096
Investimentos	160.000	0,00%	160.000
Imobilizado	11.613.300	-0,95%	11.502.599
Intangível	86.353	-11,32%	76.577



Total do ativo não circulante	119.138.123	0,29%	119.480.272
TOTAL DO ATIVO	296.304.682	-1,08%	293.090.416

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

2.2.1. Mês de Dezembro do ano de 2019

Nos meses de novembro a dezembro do ano de 2019, as contas de fornecedores, empréstimos e financiamentos e arrendamentos mercantis, tiveram o seu saldo zerado. Já as contas de obrigações trabalhistas e tributárias, reduziram os seus encargos em -26,29% e -55,39%. Todo este cenário, levou a redução do passivo circulante em -55,89%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do passivo:

PASSIVO									
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	ago/19	%	set/19	%	out/19	%	nov/19	%	dez/19
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO									
CIRCULANTE									
Fornecedores	37.389.904,00	-0,90%	37.051.695,00	0,39%	37.196.897,00	0,25%	37.105.673,00	-100,00%	0,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



10

Empréstimos e financiamentos	3.965.622	0,00%	3.965.622	0,00%	3.965.622	0,00%	3.965.622	-100,00%	0,00
Arrendamentos mercantis	8.547	0,00%	8.547	0,00%	8.547	0,00%	8.547	-100,00%	0,00
Obrigações trabalhistas e sociais	44.515.256	-2,66%	43.330.789	2,83%	44.556.831	0,88%	44.951.040	-26,69%	32.952.025
Obrigações tributárias	55.342.867	0,43%	55.581.675	-0,43%	55.339.897	0,51%	55.621.095	-55,09%	24.980.328
Outras contas e despesas a pagar	9.051.766	20,33%	10.891.957	19,75%	8.740.465	0,19%	8.756.861	-3,96%	8.410.275
Total do passivo circulante	150.273.962	0,37%	150.830.285	-0,68%	149.808.259	0,40%	150.408.838	-55,89%	66.342.628
NÃO CIRCULANTE									
Exigível a Longo Prazo									
Fornecedores	3.176.463	0,00%	3.176.463	0,00%	3.176.463	0,00%	3.176.463	1190,53%	40.993.240
Obrigações sociais e trabalhistas	79.056.924	0,00%	79.056.924	0,00%	79.056.924	0,00%	79.056.924	-8,29%	72.502.159
Arrendamentos mercantis	11.709	0,00%	11.709	0,00%	11.709	0,00%	11.709	-100,00%	0,00
Empréstimos e Arrendamentos Mercantis									1.274.804
Obrigações tributárias	8.369.475	0,00%	8.369.475	0,00%	8.369.475	0,00%	8.369.475	0,00%	8.369.475
Partes relacionadas	12.677.332	0,00%	12.677.332	0,00%	12.677.332	0,00%	12.677.332	23,00%	15.593.116
Outras contas a pagar	53.925.950	0,00%	53.925.950	0,00%	53.925.950	0,00%	53.925.950	0,00%	53.925.950
Total do passivo não circulante	157.217.853	0,00%	157.217.853	0,00%	157.217.853	0,00%	157.217.853	22,54%	192.658.744
Patrimônio líquido									
Capital Social	1.000.000	0,00%	1.000.000	0,00%	1.000.000	0,00%	1.000.000	0,00%	1.000.000
Prejuízo Acumulado	-59.640.722	2,44%	-61.097.028	0,22%	-61.230.203	1,54%	-62.173.243	-115,68%	9.751.500
Total do patrimônio líquido	-58.640.722	2,48%	-60.097.028	0,22%	-60.230.203	1,57%	-61.173.243	-117,58%	10.751.500
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	248.851.093	-0,36%	247.951.110	-0,47%	246.795.909	0,14%	246.453.448	9,45%	269.752.872



2.2.2. Dos meses de Janeiro e Fevereiro do ano de 2020

Inicialmente, durante os meses de janeiro e fevereiro do ano de 2020, a conta de outras contas e despesas a pagar, reduziu em - 10,67%.

Além disto foi constatado aumento no resultado positivo do exercício em 26,80%, ocasionando o aumento no patrimônio líquido em 22,07%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do passivo:

PASSIVO			
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	%	fev/20
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
CIRCULANTE			
Fornecedores	37.768.206	-1,25%	37.297.034
Empréstimos e financiamentos	1.058.839	0,00%	1.058.839
Arrendamentos mercantis	8.547	0,00%	8.547
Obrigações trabalhistas e sociais	35.030.218	2,27%	35.825.038
Obrigações tributárias	47.933.329	2,83%	49.288.563
Outras contas e despesas a pagar	57.560.038	10,67%	51.416.441
Total do passivo circulante	179.359.177	-2,49%	174.894.462
NÃO CIRCULANTE			



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



12

Exigível a Longo Prazo			
Fornecedores	3.176.463	0,00%	3.176.463
Obrigações sociais e trabalhistas	30.202.999	0,00%	30.202.999
Arrendamentos mercantis	11.709	0,00%	11.709
Obrigações tributárias	8.369.475	0,00%	8.369.475
Partes relacionadas	15.593.116	0,00%	15.593.116
Outras contas a pagar	53.925.950	0,00%	53.925.950
Total do passivo não circulante	111.279.712	0,00%	111.279.712
Patrimônio líquido			
Capital Social	1.000.000	0,00%	1.000.000
Lucro/Prejuízo Acumulado	4.665.793	26,80%	5.916.243
Total do patrimônio líquido	5.665.793	22,07%	6.916.243
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	296.304.682	-1,08%	293.090.417

2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Sabe-se que os índices de liquidez são medidas de avaliação da capacidade financeira da sociedade empresária em satisfazer os compromissos para com terceiros. Evidenciam quanto a sociedade dispõe de bens e direitos, realizáveis em determinado período, em relação às obrigações exigíveis, no mesmo período. Existem vários índices de liquidez, cada um fornece as informações diferentes sobre a situação financeira da sociedade empresária. Neste relatório vamos nos ater ao índice mais conhecido, que é do de liquidez corrente.



Este índice indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, clientes, estoques e etc.), para pagar suas dívidas circulantes (fornecedores, empréstimos e financiamentos de curto prazo, contas a pagar e etc.).

É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial, é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão. Considerando o Ativo Circulante e o Passivo Circulante, é deste forma que é calculado o índice de liquidez corrente, representado pela quantidade de recursos imediatos para o pagamento das despesas com exigibilidade de curto prazo.

Desta forma, apresentamos de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando em consideração os meses de dezembro do ano de 2019 e janeiro e fevereiro do ano de 2020, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente das sociedades empresárias em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

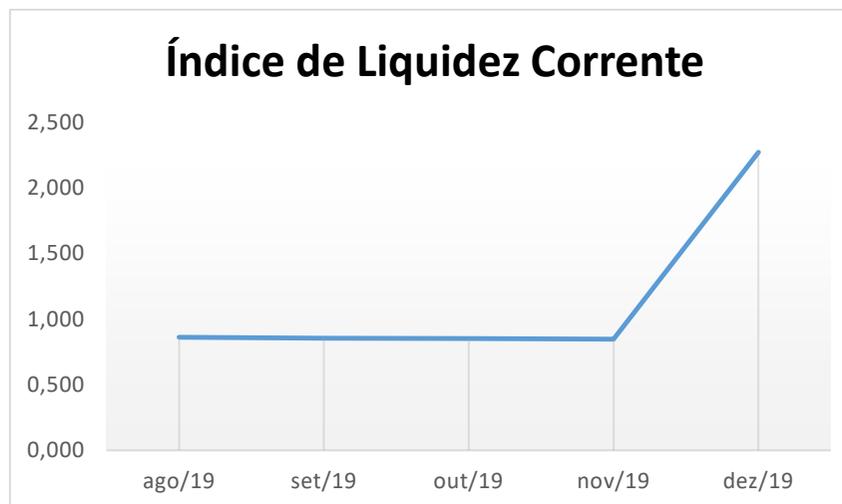
2.3.1. Mês de Dezembro do ano de 2019

LIQUIDEZ CORRENTE					
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	129.469.194,00	128.888.615,00	127701912,00	127200565,00	150758838,00
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	150.273.961,00	150.830.285,00	149808259,00	150408838,00	66342628,00
Índice de Liquidez Corrente	0,862	0,855	0,852	0,846	2,272



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



2.3.2. Dos meses de Janeiro a Fevereiro do ano de 2020

LIQUIDEZ CORRENTE		
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	fev/20
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	177.166.559,00	173.610.144,00
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	179.359.177,00	174.894.462,00
Índice de Liquidez Corrente	0,99	0,99

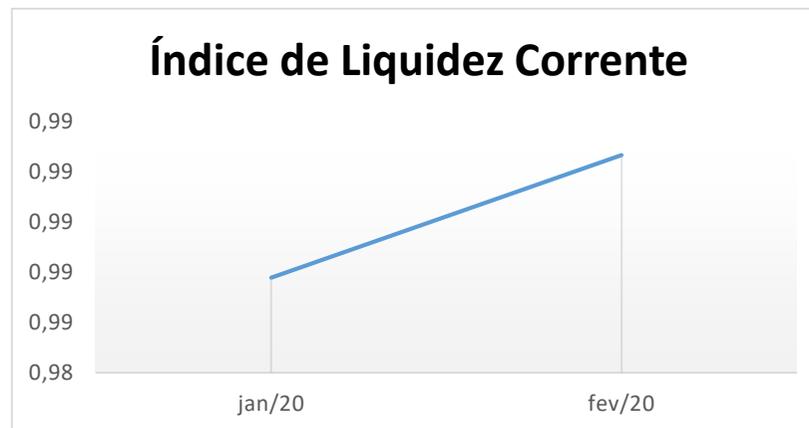


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



15



2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Os índices de endividamento avaliam a “segurança” que a empresa oferece aos capitais de terceiros e revelam sua política de obtenção de recursos e de alocação dos mesmos nos diversos itens do ativo.

O ativo de uma empresa é financiado pelos capitais próprios (PL) e por capitais de terceiros (Passivo). Quanto maior for a participação de capitais de terceiros nos negócios de uma empresa, maior será o risco a que os terceiros estão expostos. Fazendo uma interpretação básica e simplória, quando maior o índice, pior.



Todavia, deve-se considerar que determinadas empresas convivem muito bem com endividamento relativamente elevado, principalmente quando o mesmo tiver um perfil de longo prazo, ou quando o Passivo de Curto Prazo não for oneroso, fruto de uma adequada administração de prazos de fornecedores (Origens de Capital de Giro).

Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que a Recuperanda não irá, neste momento, atingir índices baixos de endividamento. Por conta disto, o objetivo desta análise é também apresentar a evolução gradativa do índice de endividamento geral, utilizando como parâmetro o total do passivo versos o patrimônio líquido.

Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos totais dos passivos e patrimônios líquidos, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento, referentes as sociedades empresárias em Recuperação Judicial.

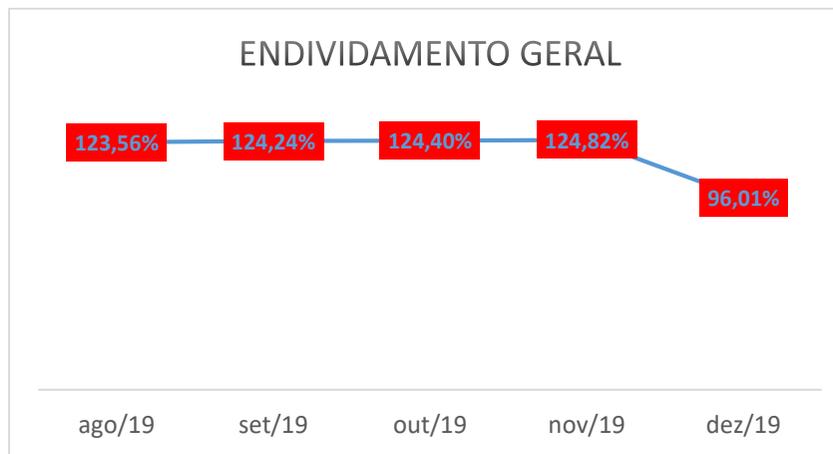
2.4.1. Mês de Dezembro do ano de 2019:

ENDIVIDAMENTO GERAL					
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
TOTAL DO PASSIVO	307491814,00	308048138,00	307026112,00	307626691,00	259001372,00
TOTAL DO ATIVO	248.851.092,00	247951110,00	246795909,00	246453448,00	269752872,00
Índice de Endividamento	123,56%	124,24%	124,40%	124,82%	96,01%



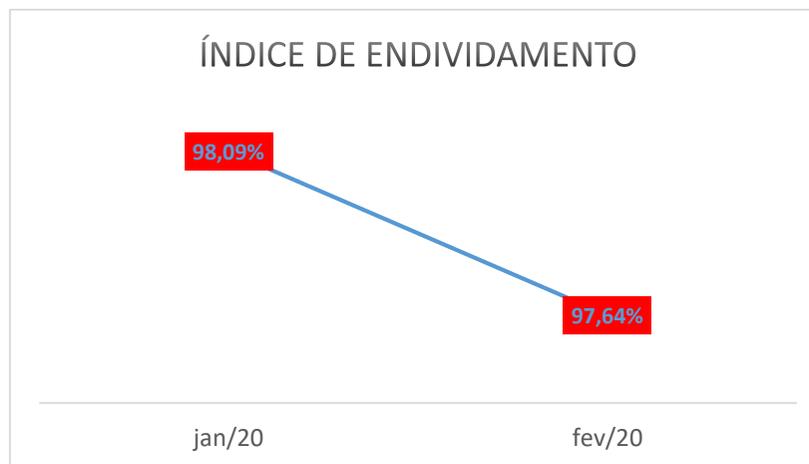
Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



2.4.2. Dos meses de Janeiro a Fevereiro do ano de 2020:

ENDIVIDAMENTO GERAL		
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	fev/20
TOTAL DO PASSIVO	290.638.889,00	286.174.174,00
TOTAL DO ATIVO	296.304.682,00	293.090.416,00
Índice de Endividamento	98,09%	97,64%



3. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Este relatório, buscou além de apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado, exemplificar através de gráficos simples, a apuração de aumento ou diminuição nas receitas líquidas e despesas administrativas. Em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação financeira da sociedade empresária em Recuperação Judicial.

Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado:



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



19

3.1. Mês de Dezembro do ano de 2019:

DRE									
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	ago/19	%	set/19	%	out/19	%	nov/19	%	dez/19
Receita líquida dos serviços prestados	2.296.730,00	-2,02%	2.250.241,00	3,72%	2.333.939,00	982,41%	25.262.710,00	-89,37%	2.685.212,00
Custo dos produtos vendidos	-2.414.033,00	22,12%	-2.947.970,00	-15,48%	-2.491.483,00	1169,97%	-31.641.040,00	-85,54%	-4.576.270,00
Lucro Bruto	-117.303	494,81%	-697.729	-77,42%	-157.544	3948,60%	-6.378.330	-70,35%	-1.891.058
Gerais e despesas administrativas	-686.547,00	13,27%	-777.632,00	-47,90%	-405.150,00	1856,71%	-7.927.617,00	-78,29%	-1.720.744,00
Outras receitas operacionais, líquidas	6.000,00		0,00		227.183,00	372,61%	1.073.679,00	572,88%	7.224.568,00
Lucro antes do resultado financeiros e impostos	-797.850,00	84,92%	-1.475.361,00	-77,26%	-335.511,00	3843,91%	-13.232.268,00	-127,30%	3.612.766,00
Resultado Financeiro	-2.061,00	-145,17%	931,00	-5695,60%	-52.095,00	-161,45%	32.014,00	-110,26%	-3.284,00
Resultado antes dos tributos sobre os lucros	-799.911,00	84,32%	-1.474.430,00	-73,71%	-387.606,00	3305,59%	-13.200.254,00	-127,34%	3.609.482,00
Imposto de renda	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	-16.970.974
Contribuição social sobre o lucro líquido	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	-8.731.015
Lucro líquido do Exercício	-799.911	84,32%	-1.474.430	-73,71%	-387.606	3305,59%	-13.200.254	67,36%	-22.092.507
Quantidade de cotas	100.000	0,00%	100.000	0,00%	100.000	0,00%	100.000	0,00%	100.000
Lucro/Prejuízo Líquido por cota de capital em reais	-8,00	84,32%	-14,74	-73,71%	-3,88	3305,59%	-132,00	67,36%	-220,93

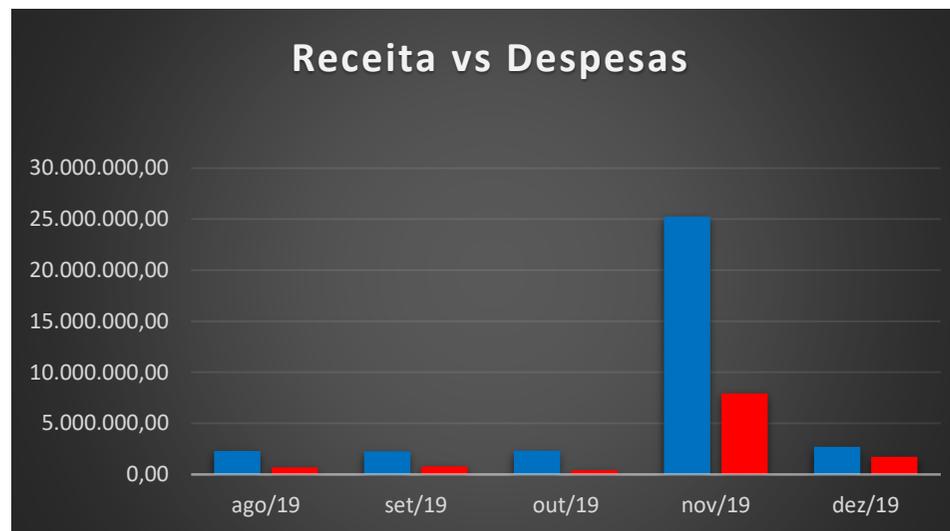


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



20



3.2. Dos meses de Janeiro a Fevereiro do ano de 2020

DRE			
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	%	fev/20
Receita líquida dos serviços prestados	2.749.687,00	-95,87%	113.469,00
Custo dos produtos vendidos	-2.748.594,00	0,80%	-2.770.599,00
Lucro Bruto	1.093,00	243204,30%	-2.657.130,00
Generais e despesas administrativas	-477.678,00	41,90%	-677.819,00



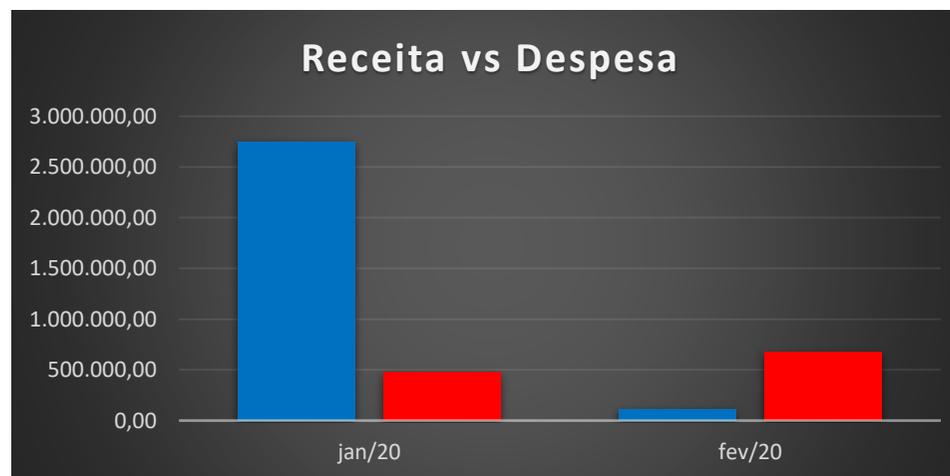
Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



21

Outras receitas operacionais, líquidas	0,00		4.760,00
Lucro antes do Resultado Financeiro e Impostos			-3.330.189,00
Resultado Financeiro	-3.323,00	-91,27%	-290,00
Resultado antes dos tributos sobre os lucros	-479.908,00	593,98%	-3.330.479,00
Imposto de renda	0,00	0,00%	0,00
Contribuição social sobre o lucro líquido	0,00	0,00%	0,00
Resultado líquido do exercício	-479.908,00	593,98%	-3.330.479,00
Quantidade de cotas	100.000,00		100.000,00
Lucro/Prejuízo Líquido por cota de capital em reais	-4,80	593,98%	-33,30





4. RELATÓRIO DE FATURAMENTO

Foi solicitado a entrega de relatório de faturamento bruto, da sociedade em recuperação que está em funcionamento, sendo certo que o objetivo desta análise, é verificar o rendimento bruto da receita de cada sociedade, sem considerar as deduções de impostos e vendas canceladas, demonstrando assim a capacidade financeira no desempenho pleno das atividades econômicas.

Segue abaixo planilhas que descrevem o faturamento dos meses de dezembro do ano de 2019 e janeiro e fevereiro do ano de 2020, que não leva em consideração os valores acumulados, apenas a receita individualizada do mês, além de gráfico que apresenta a evolução de desempenho.

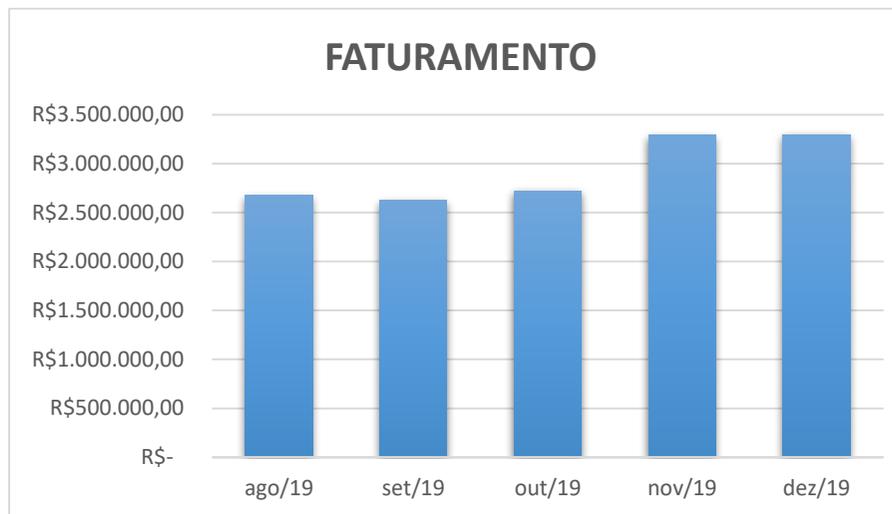
4.1. Do mês de Dezembro do ano de 2019:

FATURAMENTO					
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
FATURAMENTO	R\$ 2.678.402,13	R\$ 2.624.187,54	R\$ 2.721.794,77	R\$ 3.294.052,24	R\$ 3.295.654,68



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



4.2. Dos meses de Dezembro 2019 a Janeiro 2020:

FATURAMENTO		
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	dez/19	jan/20
FATURAMENTO	R\$ 3.295.654,68	R\$ 2.689.681,15

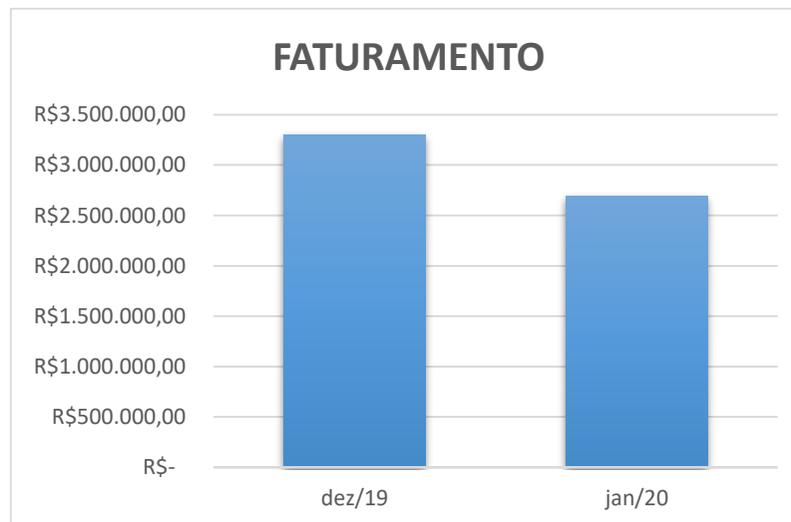


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



24



5. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

A demonstração do fluxo de caixa (DFC) é um relatório que tem por fim evidenciar as transações ocorridas em um determinado período, provocando modificações no saldo do caixa da empresa.

Para fins do DFC, não é apenas englobada a movimentação da conta caixa (número em espécie em poder da empresa) e, da Conta Bancos C/ Movimentos (numerário depositado em conta bancária), pois considera o movimento dos equivalentes de Caixa.



Equivalentes de Caixa são aplicações financeiras de alta liquidez, com vencimento em prazo superior a 90 dias. Portanto, o fluxo de caixa envolve as contas classificadas no grupo das Disponibilidades do Ativo Circulante, que consta no Balanço Patrimonial.

Ao analisar o DFC, é importante compreender a origem dos recursos financeiros que passaram pelo Caixa da empresa, durante determinado período, bem como o destino dos recursos financeiros que ingressaram e não permaneceram para compor o saldo do Caixa no final do mesmo período.

Existem também, a classificação de fatos que provocam a entrada e saída de recurso no Caixa.

A primeira classificação, refere-se as atividades operacionais, que compreendem os fatos que ocorrem em função da atividade principal da empresa. Já a segunda, destina-se as atividades de investimento, que são os fatos que provocam aumentos ou diminuições no Caixa, em decorrência de compra e venda de bens e direitos, oriundos do Ativo Não Circulante, sendo mais comum no subgrupo do Imobilizado.

Como última classificação, temos as atividades de financiamento, compreendendo os fatos que envolvem a capacitação de recursos, derivados dos acionistas ou terceiros, bem como o pagamento destes recursos. Nesse caso, as entradas de Caixa são oriundas da redução do capital e capitação de empréstimos. Já as saídas, derivam da redução de capital e do pagamento dos empréstimos, dividendos e juros sobre o capital próprio.



Neste tópico, será demonstrado o fluxo de caixa projetado consolidado, que demonstra a unificação de receitas e despesas do grupo econômico formado pelas sociedades empresárias que estão em Recuperação Judicial, além de um gráfico exemplificativo, que demonstra a variação do saldo final de caixa, com o escopo a verificar a variação da disponibilidade financeira.

Por derradeiro, é importante ressaltar, que este fluxo apesar de projetado, ainda não contempla a forma e o pagamentos dos credores integrantes da presente Recuperação Judicial, que será realizada no Plano de Recuperação Judicial. Entretanto, é necessário a análise das disponibilidades de caixa e sua variação, para análise da potencialidade de pagamento, o que implicará no parcelamento, deságio e carência que serão ofertados no referido PRJ.

Diante do exposto, segue abaixo a planilha do fluxo de caixa e gráfico da variação do saldo final disponível:

5.1. Mês de Dezembro do ano de 2019:

FLUXO DE CAIXA					
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
ENTRADAS	2.271.392,86	2252422,3	2204676,82	2016614,55	2763274,16
SAÍDAS	2.287.613,49	2359342,90	2415354,02	2503941,57	2659037,01
SALDO EM CAIXA	-16.220,63	-106.920,59	-210.677,20	-487.327,02	104.237,15



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



5.2. Dos meses de Janeiro e Fevereiro do ano de 2020:

FLUXO DE CAIXA		
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	fev/20
ENTRADAS	2.764.518,68	2.689.681,15
SAÍDAS	2.978.557,53	2.961.720,73
SALDO EM CAIXA	-214.038,85	-272.039,58



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



28



6. CONCLUSÃO

Inicialmente, frise-se que o relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base na documentação apresentada pelas sociedades empresárias em Recuperação Judicial, quais sejam: balancetes, demonstração de resultados, relatórios de faturamento e fluxo de caixa.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



29

Durante o último mês do ano de 2019, a Recuperanda apresentou resultados positivos e promissores, em razão de ter equacionado o seu passivo, tornando o resultado de sua liquidez corrente excelente, o que corrobora pela retomada da capacidade financeira.

Corroborando com este cenário positivo, a sociedade em recuperação judicial após muitos meses de resultados negativos no saldo final do fluxo de caixa, apresentou saldo positivo, com valor em caixa disponível relevante em comparação com o período anterior.

Já nos dois primeiros meses do ano de 2020, o resultado não foi tão promissor, em virtude da retomada do passivo circulante, reduzindo o índice de liquidez corrente, apesar de ainda apresentar valores aceitáveis e próximos do ideal. Entretanto, o resultado do saldo final do fluxo de caixa voltou a apresentar saldos negativos, pelo alto grau das despesas operacionais que foram maiores do que a receita recebida.

Assim, diante de todo o exposto, é certo que, no cenário atual de grave recessão da economia, não é viável a melhora das condições financeiras em curto prazo, no entanto, esta Administradora Judicial acompanhará todas as medidas que serão tomadas pelas Recuperandas, através de medição de acréscimo/decrécimo de faturamento, liquidez financeira, demonstração de resultados etc., aferindo se sua evolução/involução acompanham oscilação gradativa da economia nacional.

É o Relatório,

Rio de Janeiro, 05 de Junho de 2020.

CARLOS MAGNO, NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

João Paulo de Oliveira Nery
OAB/RJ nº 153.963 e CRC/RJ nº 091122/O-2