



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

ABRIL DO ANO DE 2020



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



2

ÍNDICE

1.	SÍNTESE.....	3
2.	ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	3
2.1.	DO ATIVO.....	3/5
2.2.	DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	5/6
2.3.	DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA.....	6/8
2.4.	ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....	8/10
3.	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....	11/12
4.	RELATÓRIO DE FATURAMENTO.....	12/13
5.	DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA.....	14/16
7.	CONCLUSÃO.....	16/18
8.	ANEXOS	
8.1	DOCUMENTOS - ABRIL DE 2020	
8.2	FATURAMENTO	



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



3

1. SÍNTESE

O presente relatório de atividades compreende o mês de abril do ano de 2020, 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

Durante os meses de março a abril do ano de 2019, foi constatada apenas uma evolução relevante, a conta de adiantamentos concedidos a principalmente fornecedores, aumentou seu saldo em 101,27%.

Entretanto, a referida evolução não trouxe melhoras para os saldos do ativo circulante total, assim como não influenciou o saldo total do ativo. Diante do exposto, segue abaixo a planilha do Ativo:



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



4

ATIVO							
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	%	fev/20	%	mar/20	%	abr/20
ATIVO							
CIRCULANTE							
Caixa e equivalentes de caixa	632.782	0,09%	633.350	0,05%	633.687	0,01%	633.745
Contas a receber de clientes	53.660.368	-5,10%	50.924.234	5,65%	53.800.003	0,06%	53.829.742
Impostos e contribuições a compensar	98.976.852	0,02%	98.995.298	1,04%	100.022.696	0,71%	100.729.833
Adiant. Concedidos, principalmente e fornecedores	1.461.270	-49,44%	738.777	-47,90%	384.902	101,27%	774.697
Partes relacionadas	158.798	0,00%	158.798	0,00%	158.798	0,00%	158.798
Estoque	176.971	0,00%	176.971	0,00%	176.971	0,00%	176.971
Almoxarifado	250.588	0,00%	250.588	0,00%	250.588	0,00%	250.588
Despesas antecipadas	551.181	-0,64%	547.646	-0,65%	544.112	-0,35%	542.234
Outras contas a receber	21.297.749	-0,53%	21.184.482	2,77%	21.771.405	-2,66%	21.193.266
Total do ativo circulante	177.166.559	-2,01%	173.610.144	2,38%	177.743.162	0,31%	178.289.874
NÃO CIRCULANTE							
Retenções contratuais	18.583.819	0,00%	18.583.819	0,00%	18.583.818	0,00%	18.583.819
Depósitos e cauções	52.295.981	-0,07%	52.259.726	0,03%	52.272.880	0,00%	52.272.243
Ativos Fiscais Diferidos	35.304.873	0,00%	35.304.873	0,00%	35.304.872	0,00%	35.304.873
Partes relacionadas	1.069.447	46,65%	1.568.328	1,84%	1.597.219	7,13%	1.711.150
Outros	24.350	0,00%	24.350	0,00%	24.350	0,00%	24.350
Sub-Total	107.278.470	0,43%	107.741.096	0,04%	107.783.139	0,11%	107.896.435
Investimentos	160.000	0,00%	160.000	0,00%	160.000	0,00%	160.000
Imobilizado	11.613.300	-0,95%	11.502.599	-0,95%	11.393.020	-0,89%	11.291.209
Intangível	86.353	-11,32%	76.577	-11,34%	67.895	-7,73%	62.647



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



5

Total do ativo não circulante	119.138.123	0,29%	119.480.272	-0,06%	119.404.054	0,01%	119.410.291
TOTAL DO ATIVO	296.304.682	-1,08%	293.090.416	1,38%	297.147.216	0,19%	297.700.165

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Nos meses de março a abril do ano de 2020, não foram constatadas relevantes evoluções nas contas do passivo circulante e passivo não circulante. Entretanto, podemos perceber que o saldo do patrimônio líquido reduziu em -10,81%, que foi ocasionado pelo resultado do exercício que diminuiu seu lucro em -12,17%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do Passivo:

PASSIVO							
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	%	fev/20	%	mar/20	%	abr/20
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
CIRCULANTE							
Fornecedores	37.768.206	-1,25%	37.297.034	0,42%	37.454.155	0,13%	37.504.069
Empréstimos e financiamentos	1.058.839	0,00%	1.058.839	-0,06%	1.058.243	0,00%	1.058.243
Arrendamentos mercantis	8.547	0,00%	8.547	0,00%	8.547	0,00%	8.547
Obrigações trabalhistas e sociais	35.030.218	2,27%	35.825.038	2,67%	36.782.681	3,03%	37.896.239
Obrigações tributárias	47.933.329	2,83%	49.288.563	1,75%	50.151.186	0,75%	50.525.153



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



6

Outras contas e despesas a pagar	57.560.038	10,67%	51.416.441	0,05%	51.443.288	-0,03%	51.428.398
Total do passivo circulante	179.359.177	-2,49%	174.894.462	1,15%	176.898.100	0,86%	178.420.649
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
Obrigações sociais e trabalhistas	30.202.999	0,00%	30.202.999	0,00%	30.202.999	0,00%	30.202.999
Arrendamentos mercantis	11.709	0,00%	11.709	0,00%	11.709	0,00%	11.709
Obrigações tributárias	8.369.475	0,00%	8.369.475	0,00%	8.369.475	0,00%	8.369.475
Partes relacionadas	15.593.116	0,00%	15.593.116	0,00%	15.593.115	0,00%	15.593.115
Outras contas a pagar	53.925.950	0,00%	53.925.950	0,00%	53.925.950	0,00%	53.925.950
Total do passivo não circulante	111.279.712	0,00%	111.279.712	0,00%	111.279.711	0,00%	111.279.711
Patrimônio líquido							
Capital Social	1.000.000	0,00%	1.000.000	0,00%	1.000.000	0,00%	1.000.000
Lucro/Prejuízo Acumulado	4.665.793	26,80%	5.916.243	34,70%	7.969.405	12,17%	6.999.805
Total do patrimônio líquido	5.665.793	22,07%	6.916.243	29,69%	8.969.405	10,81%	7.999.805
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	296.304.682	-1,08%	293.090.417	1,38%	297.147.216	0,19%	297.700.165

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 janeiro a abril 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:

LIQUIDEZ CORRENTE				
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	177166559,00	173610144,00	177743162,00	178289874,00
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	179359177,00	174894462,00	176898100,00	178420649,00
Índice de Liquidez Corrente	0,988	0,993	1,005	0,999

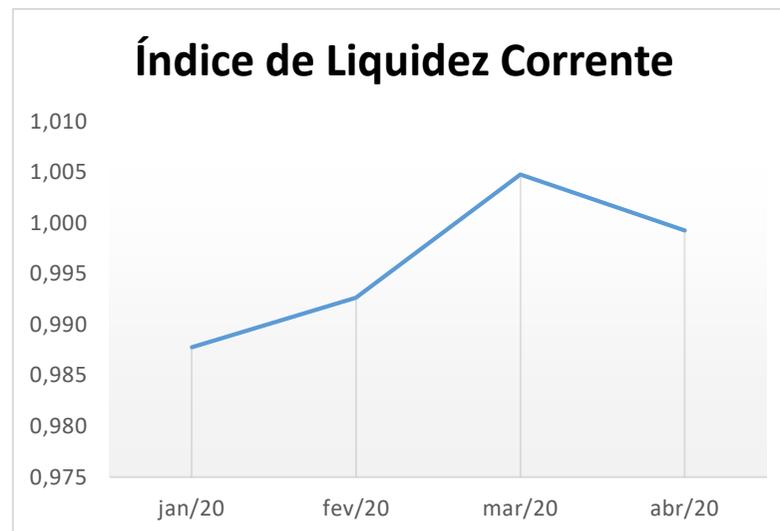


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



8



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 versus o patrimônio líquido.

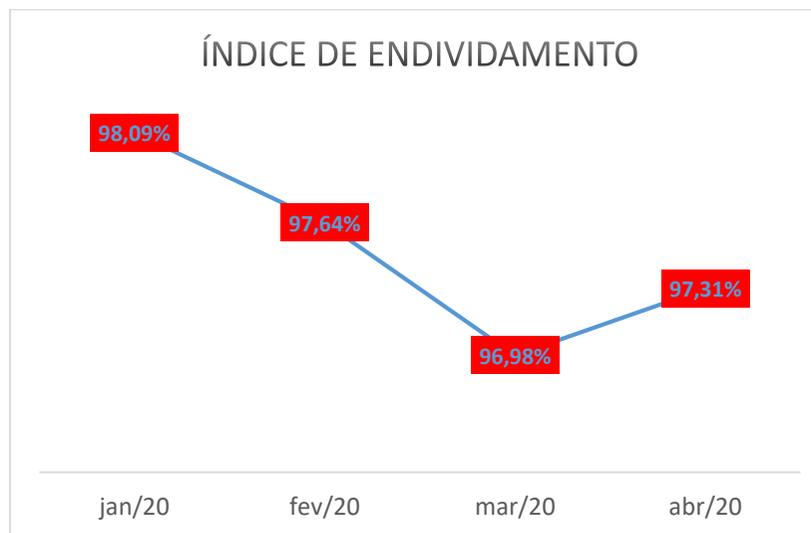
Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos totais dos passivos e patrimônios líquidos, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento, referentes as sociedades empresárias em Recuperação Judicial.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

ENDIVIDAMENTO GERAL				
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20
TOTAL DO PASSIVO	290.638.889,00	286.174.174,00	288.177.811,00	289700360,00
TOTAL DO ATIVO	296.304.682,00	293.090.416,00	297.147.216,00	297700165,00
Índice de Endividamento	98,09%	97,64%	96,98%	97,31%





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:

DRE							
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	%	fev/20	%	mar/20	%	abr/20
Receita líquida dos serviços prestados	2.749.687,00	-95,87%	113.469,00	2441,86%	2.884.224,00	1,71%	2.933.676,00
Custo dos produtos vendidos	-2.748.594,00	0,80%	-2.770.599,00	16,18%	-3.218.932,00	7,95%	-3.474.953,00
Lucro Bruto	1.093,00	-243204,30%	-2.657.130,00	-87,40%	-334.708,00	61,72%	-541.277,00
Gerais e despesas administrativas	-477.678,00	41,90%	-677.819,00	0,03%	-678.036,00	10,04%	-746.129,00
Outras receitas operacionais, líquidas	0,00		4.760,00		305.181,00		318.545,00
Lucro antes do Resultado Financeiro e Impostos			-3.330.189,00		-707.563,00		-968.861,00
Resultado Financeiro	-3.323,00	-91,27%	-290,00	462,76%	-1.632,00	54,66%	-740,00
Resultado antes dos tributos sobre os lucros	-479.908,00	593,98%	-3.330.479,00	-78,71%	-709.195,00	36,72%	-969.601,00
Imposto de renda	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Contribuição social sobre o lucro líquido	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Resultado líquido do exercício	-479.908,00	593,98%	-3.330.479,00	-78,71%	-709.195,00	36,72%	-969.601,00
Quantidade de cotas	100.000,00		100.000,00		100.000,00		100.000,00
Lucro/Prejuízo Líquido por cota de capital em reais	-4,80	593,98%	-33,30	-78,71%	-7,09	36,72%	-9,70

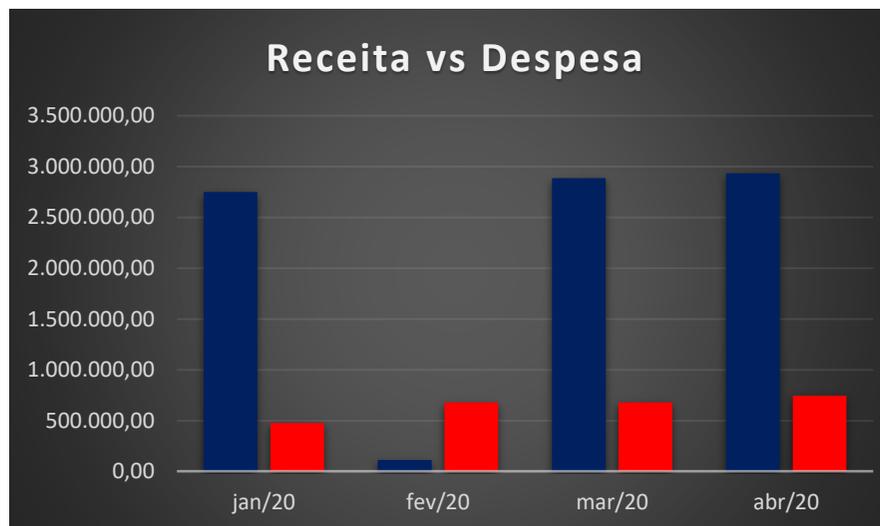


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



12



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.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



Segue abaixo planilhas que descrevem o faturamento dos meses de janeiro a abril 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.

FATURAMENTO				
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20
FATURAMENTO	R\$ 2.689.681,15		R\$ 2.834.544,13	R\$ 2.871.544,91





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:

FLUXO DE CAIXA				
PERSONAL SERVICE RECURSOS HUMANOS	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20
ENTRADAS	2.764.518,68	2.689.681,15	2.816.413,61	2835273,58
SAÍDAS	2.978.557,53	2.961.720,73	2.910.488,59	2993755,55
SALDO EM CAIXA	-214.038,85	-272.039,58	-94.074,98	158.481,97



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



16



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.



Durante o período objeto de análise, evidencia-se uma pequena perda na capacidade financeira da Recuperanda, ocasionado pela manutenção do saldo do ativo circulante e pelo aumento do passivo circulante, apesar do resultado positivo do seu faturamento.

Com isso, infelizmente a Recuperanda apresenta um quadro instável e de incertezas financeiras, pois o aumento na sua capacidade de faturar ainda não está fazendo frente as suas despesas operacionais, o que proporciona resultados no exercício mensal com saldos negativos, constatados nas demonstrações de resultado do exercício.

Ademais, este cenário financeiro é corroborado pelo fluxo de caixa, que a vários meses não apresenta saldos positivos, pelo contrário no mês analisado o prejuízo aumentou de forma considerável.

Por essa razão, é imprescindível que a Recuperanda adote medidas de cunho administrativo, para aumentar as suas receitas e, principalmente, controlar as despesas com a sua operação, diminuindo por exemplo, os gastos com a sua folha de pagamento, que representa quase metade de suas despesas operacionais, considerando o que foi lançado no fluxo de caixa.

Entretanto, a Recuperanda ao longo dos primeiros meses do ano de 2020, demonstra aumento no seu faturamento de maneira gradativa, evidenciando a continuidade de sua atividade econômica, mas necessita com urgência melhorar o seu desempenho de maneira relevante, para que haja a possibilidade de total soerguimento financeiro.

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,



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



18

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, 22 de Julho 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