EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 6ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS, SP

Recuperação Judicial
Processo nº 1027796-97.2016.8.26.0224

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epigrafe, requerida por **ARO EXPORTAÇÃO, IMPORTAÇÃO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, em curso perante esse R. Juízo, vem à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c", da Lei n° 11.101/2005, apresentar **Relatório de Atividades da Recuperanda,** referente ao período de **junho a agosto de 2018**.

1. Em consonância com o disposto nas alíneas "a" e "c", inciso II, do artigo 22, da Lei nº 11.101/05 – Lei de Recuperação de Empresas e Falências ("LREF"), o Dr. Oreste Nestor de Souza Laspro, Administrador Judicial nomeado nestes autos, submete à apreciação de Vossa Excelência o Relatório de Atividades, tomando-se como base as informações do período de junho a agosto de 2018 da empresa **ARO EXPORTAÇÃO, IMPORTAÇÃO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, em Recuperação Judicial, doravante "Recuperanda".

2. Cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades

contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

I) <u>DA SITUAÇÃO OPERACIONAL</u>:

3. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados à Recuperanda, conforme Termo de Diligência anteriormente entregue: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado de Exercício; **(C)** Análise de Índices; **(D)** Funcionários; **(E)** Demais Relatórios.

A. Balanço Patrimonial

4. Os Balanços Patrimoniais comparativos dos meses de maio, mês abordado no relatório de atividades anterior, a agosto de 2018 estão apresentados abaixo e foram disponibilizados pelos representantes da Recuperanda.

5. Nota-se que a alínea de disponível, entre os meses de julho e agosto de 2018, apresentou uma queda de 60%, totalizando o valor de R$ 111.097 (cento e onze mil e noventa e sete reais).

6. A rubrica "Impostos a Recuperar", especificamente a alínea de "IPI a Recuperar", aumentou 79% seu saldo, restando R$ 407.980 (quatrocentos e sete mil, novecentos e oitenta reais), considerando os meses de julho e agosto de 2018, sendo que essa variação não pôde ser verificada no relatório suporte de apuração do mês de agosto.

7. Notamos um crescimento de 37%, de maio a agosto, na rubrica de "Adiantamento a Fornecedores", a qual finalizou o período com saldo de R$ 8.695.453 (oito milhões, seiscentos e noventa e cinco mil, quatrocentos e cinquenta e três reais). Abaixo colocamos os 5 maiores valores contidos na rubrica, na qual o de maior relevância é a alínea "Adiantamento a Fornecedores" com saldo de R$ 4.341.737 (quatro milhões,

trezentos e quarenta e um mil, setecentos e trinta e sete reais) sem a identificação de sua composição.

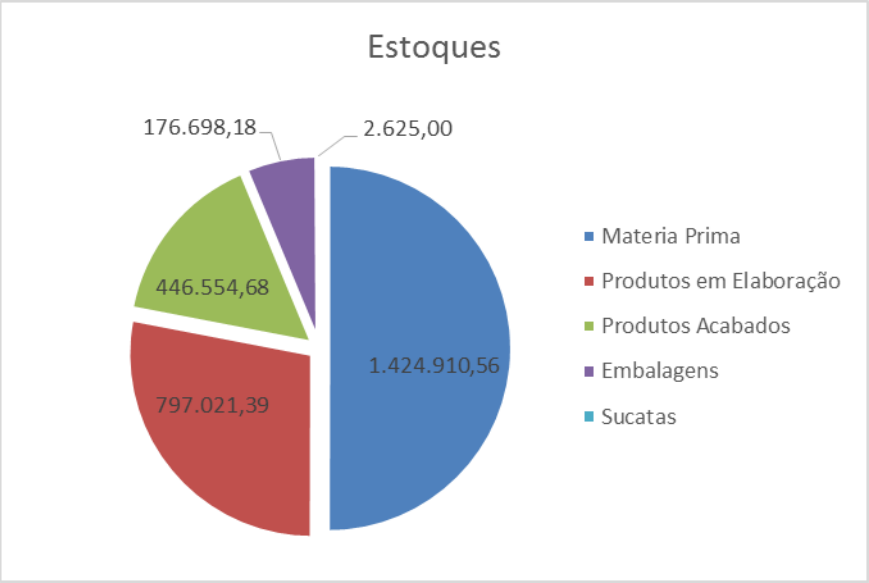
Adiantamento a Fornecedores	ago/18
ADTO A FORNECEDORES	4.341.736,74
BRP BANDEIRANTES REPRESENTAÇÕES	2.345.170,13
INCOFLANDRES IND. E COM. DE FLAN. LTDA	520.101,76
ADTO PRÓ LABORE	479.673,36
COMGÁS - COMPANHIA DE GAS DE SÃO PAULO	187.039,60

Fonte: Balancete

8. A rubrica de clientes nacionais obteve crescimento de 25%, que ao fim do período de junho a agosto de 2018, totalizou R$ 6.653.303 (seis milhões, seiscentos e cinquenta e três mil, trezentos e três reais). Já os clientes internacionais, decresceram 35% no período de maio a julho, quando o saldo foi de R$ 636.630 (seiscentos e trinta e seis mil, seiscentos e trinta reais), e de julho a agosto houve crescimento de 27%, terminando o período com saldo final de R$ 808.048 (oitocentos e oito mil e quarenta e oito reais), indicando novas exportações. Abaixo apresentamos quadro contendo os 5 maiores clientes de cada rubrica.

Clientes Nacionais	ago/18
HNK BR INDUSTRIA DE BEBIDAS LTDA	1.418.351,87
CERVEJARIAS KAISER BRASIL S/A.	685.221,23
JBS S.A.	625.475,79
CERVEJARIAS KAISER BRASIL S/A.	579.352,24
HNK BR INDUSTRIA DE BEBIDAS LTDA	448.251,98
Clientes Exportação	**ago/18**
CERVECERIA Y MALTERIA QUILMES SAICA Y G	291.537,94
COCA COLA FEMSA DE BUENOS AIRES S.A	231.324,14
COMPAÑIA CERVECERA ASUNCION S.A.	136.445,70
COMPANIA SALUS S.A.	79.551,73
ARO PARAGUAY S/A.EXP.IMP. IND. E COM.	26.892,15

9. Em agosto de 2018, os estoques finalizaram totalizando R$ 2.847.810 (dois milhões, oitocentos e quarenta e sete mil, oitocentos e dez reais), distribuídos conforme gráfico abaixo. O valor de estoque com maior expressão é o de matéria prima, contendo o saldo de R$ 1.424.911 (um milhão, quatrocentos e vinte e quatro mil, novecentos e onze reais), em agosto de 2018.



10. Nota-se o acréscimo de R$ 8.485 (oito mil, quatrocentos e oitenta e cinco reais) nas alíneas de equipamentos, maquinas e ferramentas e móveis e utensílios, entre os meses de maio e agosto de 2018. Após as aquisições, o imobilizado totalizou o valor de R$ 89.136.346 (oitenta e nove milhões, cento e trinta e seis mil, trezentos e quarenta e seis reais) líquidos de depreciação.

Em R$

Balanço Patrimonial	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
Ativo	**104.443.476**	**105.150.688**	**106.741.005**	**108.007.075**
Circulante	**14.808.549**	**15.675.447**	**17.427.226**	**18.857.179**
Disponível	278.576	213.972	229.530	111.097
Adiantamento A Funcionários	47.536	69.679	43.236	64.556
Adiantamento A Fornecedores	6.338.998	7.440.571	7.837.563	8.695.453
Clientes Nacionais	5.529.402	5.302.140	6.519.222	6.653.303
Clientes Exportação	985.529	639.983	636.630	808.048
(-) Duplicatas Negociadas	- 1.045.729	- 1.384.172	- 1.315.408	- 1.607.401
(-) PECLD	- 270.564	- 270.564	- 270.564	- 270.564
Impostos A Recuperar	189.132	375.789	228.515	407.980
Mútuos Com Pessoas Ligadas (Ativo)	59.966	59.966	59.966	59.966
Outras Contas (Ativo)	6.169	6.169	6.169	6.169
Outras Operações Com Controladas (Rlp)	1.058.094	1.058.094	1.058.094	1.058.094
Estoques	1.598.216	2.134.115	2.368.086	2.847.810
Despesas Antecipadas	33.224	29.705	26.187	22.668
Não Circulante	**89.634.926**	**89.475.241**	**89.313.779**	**89.149.896**
Outros Investimentos	13.550	13.550	13.550	13.550
Imobilizado	**89.621.376**	**89.461.690**	**89.300.228**	**89.136.346**
Bens em uso	*106.650.064*	*106.654.884*	*106.657.927*	*106.658.549*
(-) Depreciações Acumuladas	*- 21.338.259*	*- 21.502.764*	*- 21.667.269*	*- 21.831.774*
Ativo Intangivel	4.309.570	4.309.570	4.309.570	4.309.570

11. A rubrica “Obrigações Tributárias” cresceram 15%, no passivo circulante, fechando com saldo total de R$ 7.368.698 (sete milhões, trezentos e sessenta e oito, seiscentos e noventa e oito reais), no período analisado. Notamos que a alínea “PIS, COFINS e CSLL de 3º” apresenta saldo invertido a sua natureza desde o mês de abril de 2018.

12. No passivo não circulante, houve crescimento de 3% no valor da rubrica, finalizando o período com saldo de R$ 134.735.252 (cento e trinta e quatro milhões, setecentos e trinta e cinco mil, duzentos e cinquenta e dois reais). Desse total a alínea de “ICMS em Dívida Ativa”, representa 36% da rubrica, sendo o mais representativo.

Em R$

Obrigações tributárias	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
Circulante	**6.426.446**	**6.823.412**	**6.935.241**	**7.368.689**
COFINS	3.866.001	4.051.120	4.309.825	4.520.978
ICMS	1.088.420	1.210.830	1.288.618	1.412.576
PIS	780.114	819.549	787.038	831.987
IPTU A PAGAR	536.943	536.943	536.943	536.943
IRRF S/ FUNCIONÁRIOS	136.315	184.276	- 1.571	44.622
IRRF S/ SERVIÇOS PJ	17.367	18.284	16.550	18.130
ISS	4.660	4.732	4.861	6.531
PIS/COFINS E CLL DE 3º	- 3.374	- 2.322	- 7.024	- 3.078
Não circulante	**131.278.523**	**132.149.546**	**133.223.440**	**134.735.252**
ICMS EM DÍVIDA ATIVA	47.339.995	47.781.495	48.406.757	49.480.314
CONTRIBUIÇÃO PREVID. INSS	41.632.327	41.844.399	42.065.943	42.301.303
PGFN COFINS	21.557.526	21.669.625	21.786.641	21.910.825
PGFN IPI	6.675.910	6.710.625	6.746.863	6.785.320
PGFN PIS	5.418.057	5.446.231	5.475.641	5.506.852
PGFN IRPJ FONTE	4.425.664	4.448.677	4.472.700	4.498.195
PGFN IMP. DE IMPORTAÇÃO	2.235.608	2.247.233	2.259.368	2.272.247
FGTS DÍVIDA ATIVA	1.487.976	1.495.714	1.503.791	1.473.822
PROCESSOS ADM. RFB	438.983	441.265	443.648	446.177
DIV ATIVA CLT	59.228	59.536	59.857	60.199
PARCELAMENTO REFIS PGFN	7.248	4.744	2.231	-
Total	**137.704.969**	**138.972.958**	**140.158.681**	**142.103.941**

13. A Recuperanda tem como prejuízos acumulados o valor de R$ 287.838.080 (duzentos e oitenta e sete milhões, oitocentos e trinta e oito mil e oitenta reais), valor esse refere-se a anos anteriores até agosto de 2018.

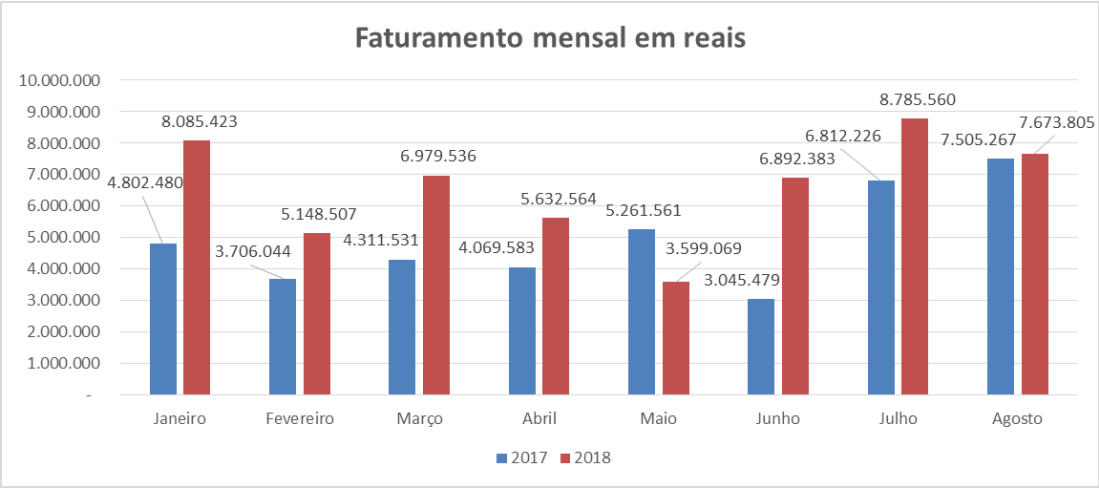
Em R$

Balanço Patrimonial	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
Passivo	**104.443.476**	**105.150.688**	**106.741.005**	**108.007.075**
Circulante	**12.877.985**	**13.375.290**	**13.951.905**	**14.740.715**
Fornecedores	576.958	602.502	723.952	688.756
Adiantamento De Clientes	428.504	214.436	211.985	250.696
Obrigacoes Tributarias	6.426.446	6.823.412	6.935.241	7.368.689
Obrigacoes Trabalhista A Pagar	339.375	286.616	281.310	283.204
Prov.De Encargos Salariais	1.804.196	1.886.720	1.982.488	2.025.411
Obrigações Previdenciárias A Pagar	3.268.626	3.522.377	3.777.049	4.094.984
Outras Contas	25.808	18.740	14.088	12.178
Fretes A Pagar	8.071	20.487	25.792	16.797
Não Circulante	**297.226.183**	**298.097.206**	**299.302.073**	**300.813.885**
Empréstimos E Financiamentos (Elp)	21.488.474	21.488.474	21.488.474	21.488.474
Recuperação Judicial	124.872.293	124.872.293	125.052.276	125.052.276
Impugnações Rj 2º Listagem	573.821	573.821	524.811	524.811
Obrigacoes Tributarias	131.278.523	132.149.546	133.223.440	134.735.252
Mútuos Com Pessoas Ligadas (Elp)	19.013.071	19.013.071	19.013.071	19.013.071
Patrimônio Líquido	**- 205.660.692**	**- 206.321.808**	**- 206.512.973**	**- 207.547.526**
Capital Social	22.555.200	22.555.200	22.555.200	22.555.200
Reserva de capital	17.491	17.491	17.491	17.491
Reserva De Reavaliação	57.717.864	57.717.864	57.717.864	57.717.864
(-) Prejuízos Acumulados	- 281.722.994	- 281.722.994	- 281.854.281	- 281.854.281
Resultado do Exercício	**- 4.228.253**	**- 4.889.369**	**- 4.949.247**	**- 5.983.799**

B. Demonstração do Resultado do Exercício

14. A Demonstração do Resultado que segue está apresentada com valores da variação mensal, de forma a serem visualizadas receitas, despesas e custos efetivos dos meses analisados e, ao fim, o resultado acumulado de 2018.

15. Os faturamentos acumulados entre os meses de janeiro a agosto de 2018 somam R$ 52.796.846 (cinquenta e dois milhões, setecentos e noventa e seis mil, oitocentos e quarenta e seis reais), tendo um aumento de 34% se comparado ao mesmo período do ano de 2017. Os valores condizem com relatório de faturamento apresentado mensalmente. O gráfico abaixo demonstra os valores mensais comparativos com os respectivos meses de 2017 e 2018.



16. Todos os meses analisados apresentaram prejuízos. Destacamos os meses de julho, com o menor prejuízo auferido e monta em R$ 59.877 (cinquenta e nove mil, oitocentos e setenta e sete reais), e agosto de 2018 com prejuízo de R$ 1.034.553 (um milhão, trinta e quatro mil, quinhentos e cinquenta e três reais). O prejuízo acumulado de janeiro a agosto de 2018 foi R$ 5.983.799 (cinco milhões, novecentos e oitenta e três mil, setecentos e noventa e nove reais).

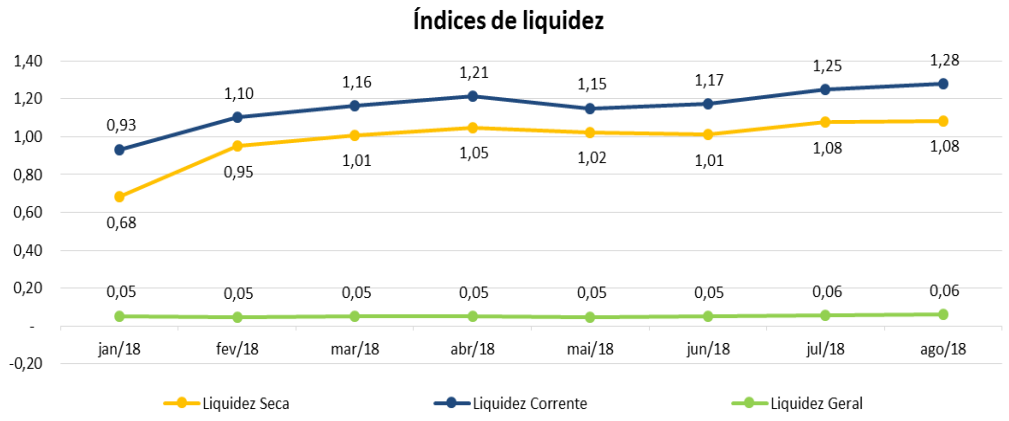
Em R$ - mensal

Demonstração do Resultado:	**mai/18**	**jun/18**	**jul/18**	**ago/18**	**2018**
Receita Bruta	**3.599.069**	**6.892.383**	**8.785.560**	**7.673.805**	**52.796.846**
Receita	3.599.069	6.892.383	8.785.560	7.673.805	52.796.846
(-)Deducoes	- 958.795	- 1.644.883	- 1.999.122	- 1.707.391	- 12.070.683
Receita Líquida	**2.640.275**	**5.247.500**	**6.786.438**	**5.966.414**	**40.726.163**
(-)Custo	- 2.620.692	- 3.862.117	- 4.721.445	- 3.913.030	- 29.161.003
Resultado Operacional Bruto	**19.583**	**1.385.383**	**2.064.993**	**2.053.384**	**11.565.160**
Despesas Operacionais	**- 1.539.192**	**- 1.473.640**	**- 1.555.941**	**- 1.799.537**	**- 12.611.078**
Despesas E Receitas Operacionais	- 1.338.535	- 1.281.196	- 1.363.695	- 1.608.029	- 11.052.442
Depreciações	- 164.505	- 164.505	- 164.505	- 164.505	- 1.316.944
Despesas Tributarias	- 35.226	- 27.013	- 26.810	- 26.069	- 234.072
Outras Despesas Operacionais	- 926	- 926	- 930	- 935	- 7.620
Resultado Operacional Líquido	**- 1.519.609**	**- 88.257**	**509.052**	**253.846**	**- 1.045.918**
Despesas Financeiras	- 630.793	- 793.252	- 886.150	- 1.495.955	- 7.156.013
Receitas Financeiras	-	1.693.274	317.220	207.556	2.218.050
Resultado Financeiro	**- 630.793**	**900.022**	**- 568.930**	**- 1.288.399**	**- 4.937.963**
Resultado Não Operacional	**8.583**	**- 1.472.881**	**-**	**-**	**82**
Resultado antes do IR e CSLL	**- 2.150.403**	**811.765**	**- 59.877**	**- 1.034.553**	**- 5.983.881**
IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-
Resultado Líquido do Exercício	**- 2.141.820**	**- 661.116**	**- 59.877**	**- 1.034.553**	**- 5.983.799**

C. Análise de Índices

17. A liquidez corrente considera os recursos e dívidas de curto prazo, apontou melhoras desde janeiro quando apontava R$ 0,93 (noventa e três centavos) de recursos para cada real devido, e ao final de agosto de 2018, apontou R$ 1,28 (um real e vinte e oito centavos). Esses valores indicam que grande parte das obrigações a serem pagas pela Recuperanda são classificadas como longo prazo.

18. Já a liquidez geral, que considera recursos e obrigações de curto e longo prazo, mostrou que a Recuperanda possuía R$ 0,06 (seis centavos) para liquidar cada R$ 1,00 (um real), em agosto de 2018, indicando sua insolvência.



D. Funcionários

19. Para os meses analisados, verificamos a seguinte documentação: recibo de CAGED, recibo de GFIP, provisão de férias e décimo terceiro salário, guias de DARF com códigos de receitas 0561 e 0588 e guias de INSS sem comprovantes de recolhimento dos meses de junho e julho de 2018. Recebemos, também, resumo de folha de pagamento dos mesmos meses. Não recebemos documentos referente a funcionários do mês de agosto de 2018.

20. De acordo com as informações disponibilizadas, a Recuperanda tinha 193 funcionários, em julho de 2018:

Funcionários	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
Quantidade	198	193	194	192	192	186	193	N/I

Fonte: Gfip/Caged

E. Demais Relatórios

21. Os representantes da Recuperanda apresentaram os seguintes documentos complementares para os meses analisados:

- Fluxo de caixa;
- Relatório de custo médio dos estoques:

Custo médio de Estoque	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
Material próprio	1.860.083	2.142.903	2.379.791	2.857.191
Material de 3º em nosso poder	93.880	81.345	539.811	477.913

- Guias de impostos (PIS, COFINS, ICMS, IPI e ISS) sem comprovantes de pagamento;
- Declarações e recibos de entrega de DCTF;
- Declarações e recibos de entrega de escrituração fiscal digital (SPED Contribuições e ICMS/IPI);
- Relatório de contas a receber com valores apresentados no quadro abaixo:

Contas a Receber	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
Total	7.573.026	7.000.218	8.213.946	8.519.445

- Relatório analítico de compras mensal com valor de R$ 71.004.277 (setenta e um milhões, quatro mil, duzentos e setenta e sete reais) no mês de agosto de 2018;
- Relatório de contas a pagar, com valores representados no quadro.

Contas a Pagar	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
Total	N/I	38.717.522	38.638.873	39.067.583

II) <u>DA DILIGÊNCIA</u>

Data: 13/09/18
Local: Rua Duque Bacelar, nr. 63 – CEP. 07224-160 – Bairro Cumbica - Guarulhos (SP).
Responsável: Sr. João Luiz Serafim
Preposto: Pedro Roberto da Silva

22. O preposto do Administrador Judicial foi recepcionado pela Dra. Sandra Duarte, Advogada da empresa e pelos Srs. João Luiz Serafim, CEO, e Marcos, Controller.

23. Os representantes informaram que a Recuperanda conta com 200 funcionários fixos e alguns trabalhadores temporários, os quais podem ser efetivados, de acordo com a necessidade das demandas. Os salários e os encargos mensais estão sendo pagos. Obtiveram renegociação referente ao FGTS em atraso e o INSS está conta com o andamento do processo de parcelamento. Para os demais tributos em atraso, estão aguardando que sejam abertos novos programas de parcelamento do Governo.

24. Houve reformulação na equipe de vendas, a qual o foco é angariar novos clientes. Também foram lançados novos produtos, o que acarretou em aumento no faturamento.

25. O Sr. Eduardo, Gerente Administrativo, acompanhou a visita na fábrica e informou que a produção está aumentando gradativamente e, inclusive, tem 31 novos itens.

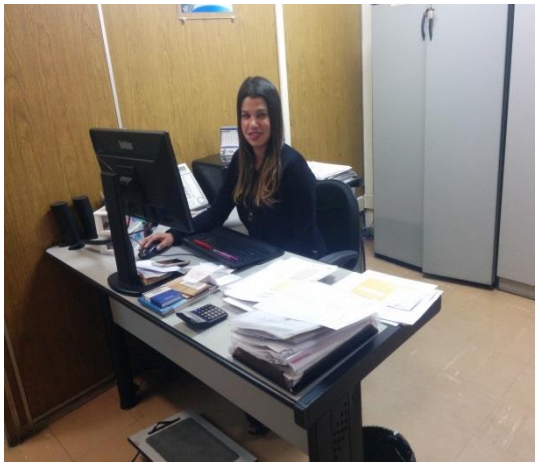
Entrada Principal

Entrada de Caminhões

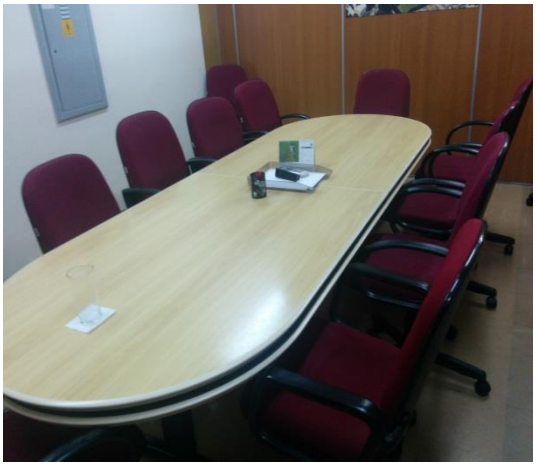
Laterais

Sala de Treinamento

Recepção



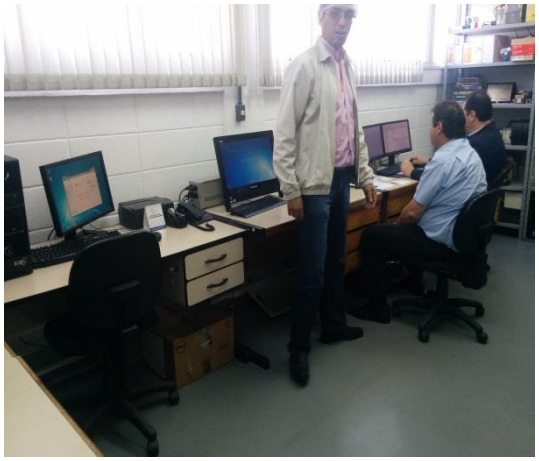
Sala de Reunião



Dra. Sandra Duarte

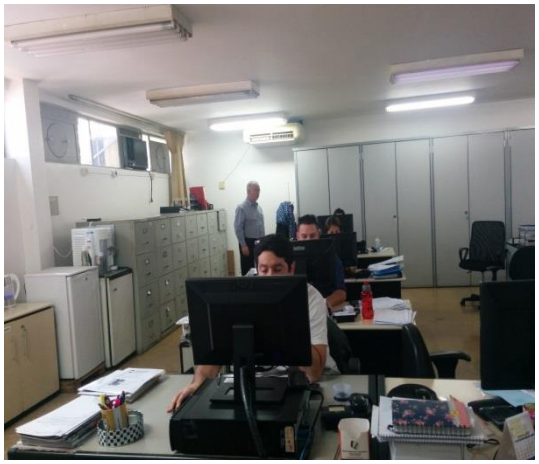
Sala do Sr. João L. Serafim

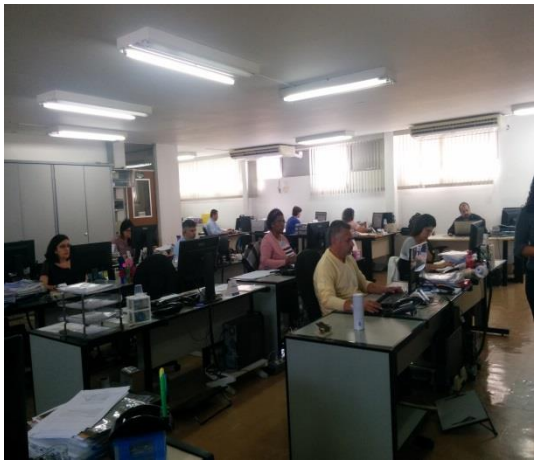
Sr. Eduardo, Gte. Administrativo



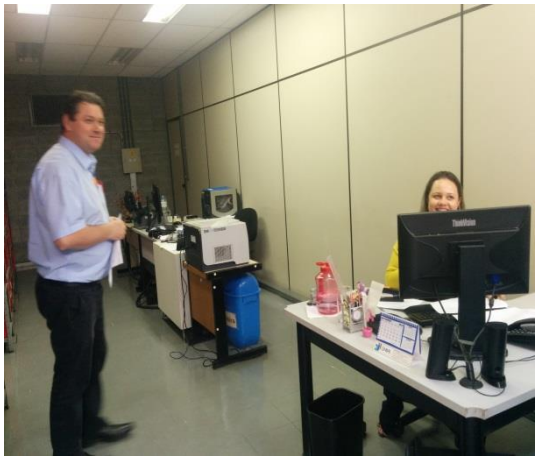
Recursos Humanos

Departamento Administrativo

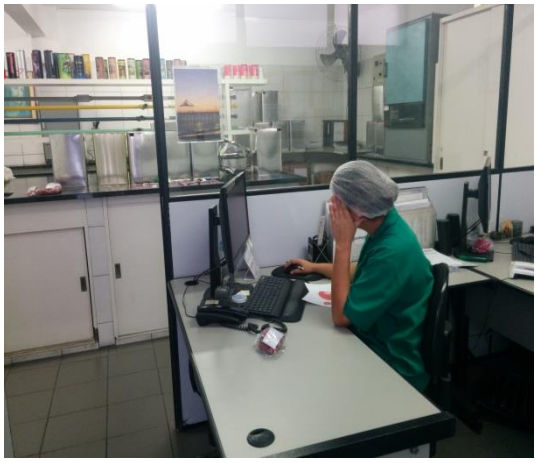




Planejamento da Produção



Controle da Qualidade



Segurança do Trabalho

Controle da Produção

Tecnologia da Informação

Registrador de Ponto

Institucional

Licenças para Produção

Armários

Estacionamento

Recreação

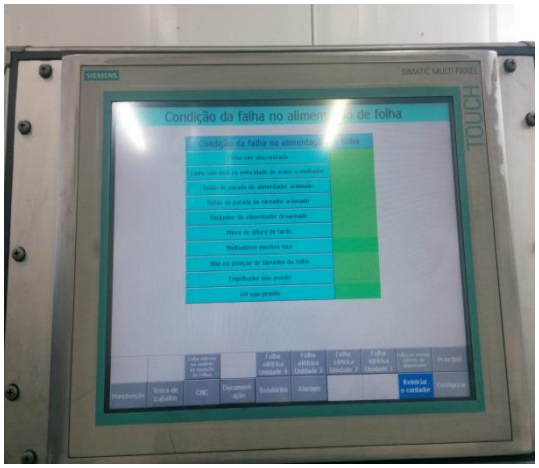
Refeitório

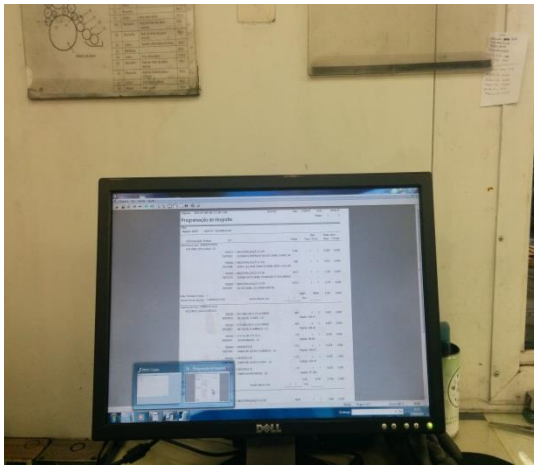
Balança

Ambulatório

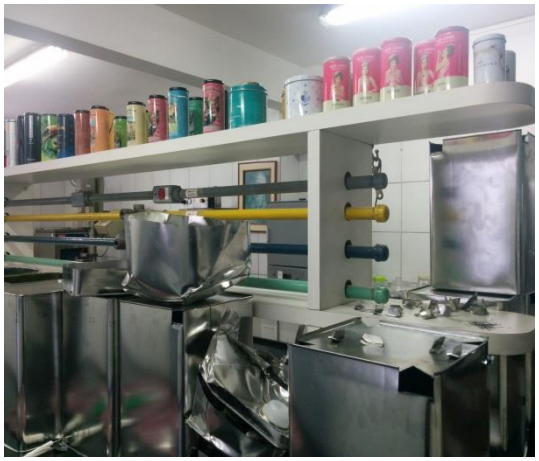
Arquivos

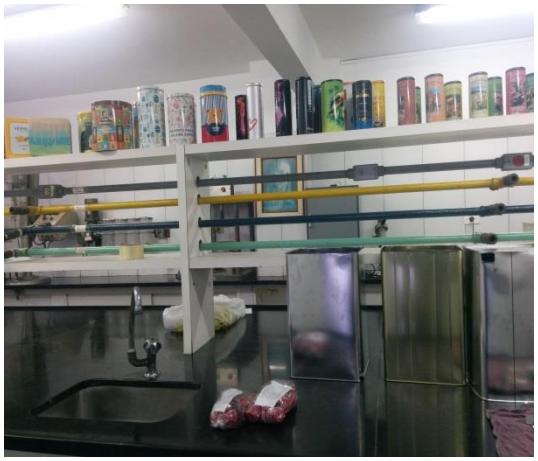
Automação da Produção





Linha de Produtos





Setor de Produtos Especiais

Produção

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
E-mail: adv.laspro@laspro.com.br - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727

Produtos

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
E-mail: adv.laspro@laspro.com.br - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727

Preposto: Pedro Roberto da Silva

III) <u>DO ENCERRAMENTO</u>

26. Sendo o que havia para o momento, este Administrador Judicial informa que permanece à disposição deste Douto Juízo para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 17 de outubro de 2018.

Oreste Nestor de Souza Laspro
Administrador Judicial
OAB/SP n° 98.628