EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 02ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS DO ESTADO DE SÃO PAULO.

Recuperação Judicial
Autos n° 0001690-47.2018.8.26.0224

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO,** nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **CVL COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS EIRELI** vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **Abril e Maio de 2019**.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.laspro consultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. DA SITUAÇÃO OPERACIONAL 3
A. Balanço Patrimonial 4
B. Demonstração do Resultado do Exercício 11
C. Funcionários 13
D. Impostos 14
E. Demais relatórios 15
III. CONCLUSÃO 15
IV. DO ENCERRAMENTO 16

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.laspro consultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

I. INTRODUÇÃO

1. A empresa **CVL COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS EIRELI**, tem por objeto social o comércio atacadista de produtos alimentícios em geral, de produtos de higiene, limpeza e conservação domiciliar, de outros equipamentos e artigos de uso pessoal e doméstico não especificados, de bebidas não especificadas, de produtos de higiene pessoal existem outras atividades, tendo iniciado suas atividades no ano de 2003, atendendo a princípio o setor aéreo, em seguida estendendo a atuação também para as linhas de cruzeiros.

2. O seu Capital Social é de R$ 230.000 (duzentos e trinta mil reais) dividido em 115.000 (cento e quinze mil) quotas no valor nominal de R$ 2,00 (dois reais) cada, totalmente subscrito e integralizado por Geovane Oliveira de Assis, único sócio.

3. Dada a redução na economia do país, a **CVL COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS EIRELI** foi gravemente afetada nos anos de 2016/2017 em decorrência à baixa temporada dos navios aportados no Brasil neste período, sendo a situação agravada pelo inadimplemento de um dos principais clientes, responsável por aproximadamente 30% da receita da empresa, afetando diretamente o fluxo de caixa e consequentemente aumento o passivo, sendo a empresa obrigada e ingressar com o pedido de Recuperação Judicial aos 17 de outubro de 2017, visando a manutenção da fonte produtiva, tendo o deferimento ocorrida em 19 de dezembro de 2017.

II. DA SITUAÇÃO OPERACIONAL

4. 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.

5. A situação operacional é examinar a partir dos documentos solicitados à Recuperanda conforme: **(A)** Situação Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários **(D)** Impostos e **(E)** demais relatórios.

6. O presente relatório tem como base os períodos abrangidos entre março de 2019, já reportado no último relatório, a maio de 2019.

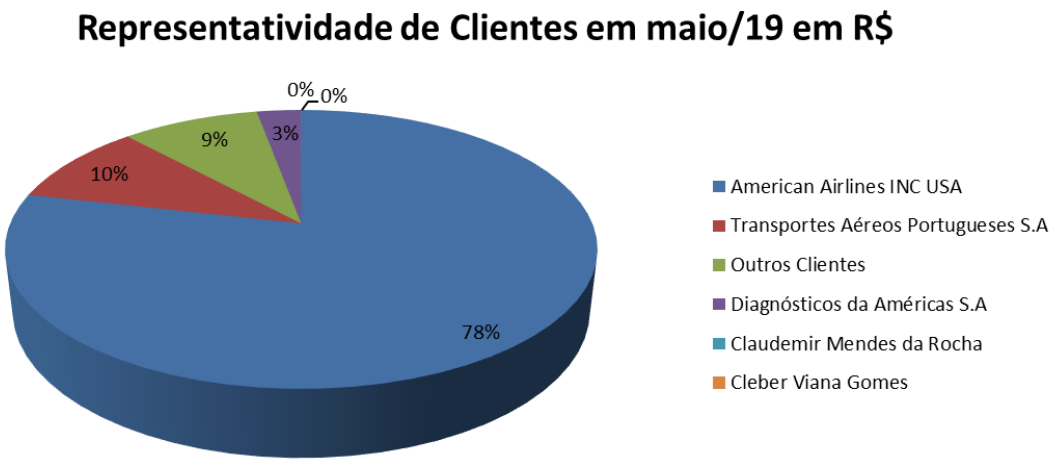
A. Balanço Patrimonial

7. Os **Disponíveis** montaram R$ 34.009 (trinta e quatro mil e nove reais) em maio de 2019, refletindo a movimentação de caixa, contas correntes e aplicações financeiras, que apresentou redução de 29% com relação ao mês imediatamente anterior.

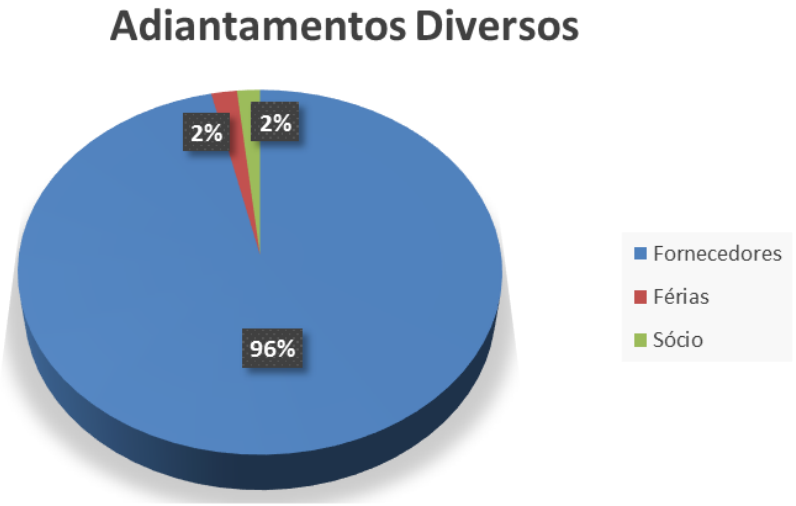
- Foram disponibilizados os extratos bancários, sendo apontado no extrato do Banco Santander (conta corrente e aplicação) o saldo de R$ 37,73 (trinta e sete reais e setenta e três centavos), enquanto a escrituração contábil demonstra saldo de R$ 717,03 (setecentos e dezessete reais e três centavos), indicando que os saldos <u>nãos se encontram conciliados</u>, colocando em dúvida a fidedignidade dos valores apresentados contabilmente.

8. Em maio de 2019, a r4ubrica de **Clientes** apresentou saldo de R$ 1.426.419 (um milhão, quatrocentos e vinte seis mil, quatrocentos e dezenove reais), dos quais, R$ 1.120.461 (um milhão, cento e vinte

mil, quatrocentos e sessenta e um reais) equivalente a 79% do total de recebíveis de clientes, refere-se a títulos em aberto da empresa **AMERICAN AIRLINES INC USA**.



9. Os **Adiantamentos** realizados a terceiros, mantiveram saldo superior a R$ 1,8 milhão (um milhão e oitocentos mil reais) tendo acrescido 2% no transcorrer do período analisado, atingindo montante de R$ 1.865.477 (um milhão, oitocentos e sessenta e cinco mil, quatrocentos e setenta e sete reais) em maio de 2019. Cabe mencionar que 96% dos adiantamentos foram realizados aos fornecedores, conforme disposto no gráfico abaixo.

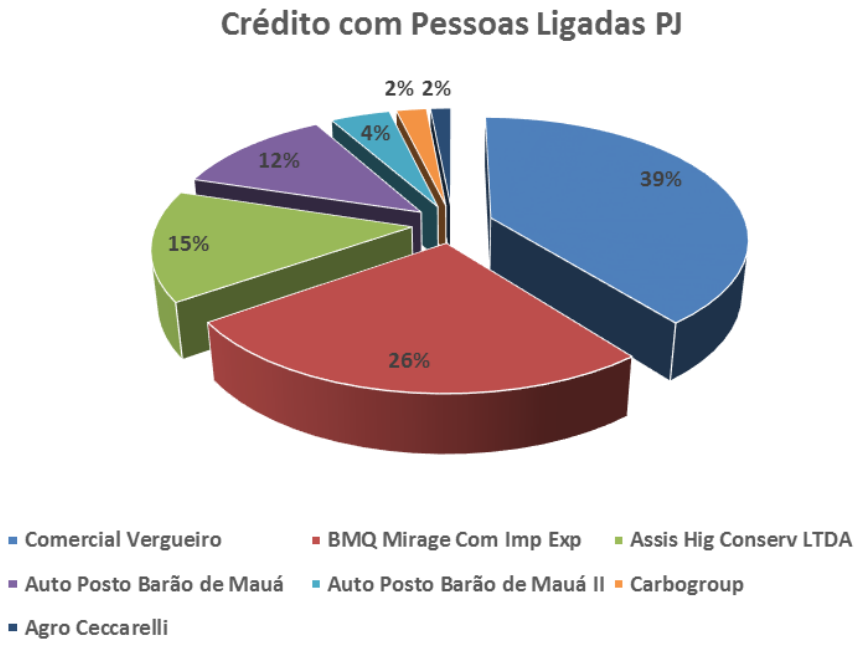


Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.laspro consultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

10. A maior variação nos comparativos de março de 2019 a maio de 2019, deu-se na rubrica de **Estoques** que cresceu 205% no período montando R$ 38.302 (trinta e oito mil, trezentos e dois reais) em maio de 2019, saldo este devidamente composto em relatório suporte.

11. Com 58% da representatividade dos ativos totais, os **Créditos com Pessoas Ligadas** no grupo do ativo não circulante, montando R$ 7.284.235 (sete milhões, duzentos e oitenta e quatro mil, duzentos e trinta e cinco reais) em maio de 2019, refere-se aos empréstimos realizados as seguintes empresas:



12. O saldo de **depósitos judiciais**, refere-se a alínea de “ICMS depósito judicial On Line”, mantendo o saldo de R$ 1.047.756 (um milhão, quarenta e sete mil, setecentos e cinquenta e seis reais). Foi disponibilizado o livro razão contábil da alínea mencionada, porém, com a descrição “Saldo anterior conf. Razão”, não sendo possível verificar a composição do mesmo.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

13. O saldo do **imobilizado líquido** (considerando as depreciações) para o mês de maio de 2019, foi de R$ 178.228 (cento e setenta e oito mil, duzentos e vinte e oito reais), não havendo aquisições ou vendas de bens no período analisado, mantendo o saldo bruto de R$ 1.393.665 (um milhão, trezentos e noventa e três mil, seiscentos e sessenta e cinco reais).

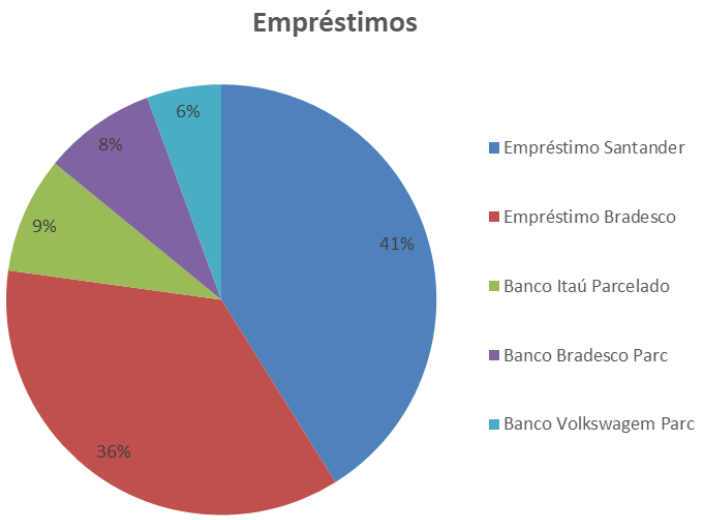
Em R$

Balanço Patrimonial	mar/19	abr/19	mai/19
Ativo	**12.378.834**	**12.353.178**	**12.534.503**
Circulante	**3.944.736**	**3.886.262**	**4.024.285**
Disponível	48.422	48.176	34.009
Clientes	1.401.199	1.311.126	1.426.419
(-) Desconto de Duplicatas	-	-	-
Adiantamentos	1.820.634	1.845.008	1.865.477
Estoques	12.568	19.872	38.302
Impostos a Recuperar	657.128	657.774	656.250
Outras Contas	4.785	4.306	3.828
Não Circulante	**8.434.098**	**8.466.916**	**8.510.218**
Depósitos Judiciais	1.047.756	1.047.756	1.047.756
Créditos c. Pessoas Ligadas	7.208.114	7.240.933	7.284.235
Imobiliado	**178.228**	**178.228**	**178.228**
Bens em operação	*1.393.665*	*1.393.665*	*1.393.665*
(-) Depreciação Acumulada	*- 1.215.437*	*- 1.215.437*	*- 1.215.437*

14. Os **Fornecedores** acresceram 13% entre os meses de março a maio de 2019, atingindo o montante de R$ 2.841.290 (dois milhões, oitocentos e quarenta e um mil, duzentos e noventa reais) relativos a fornecedores de mercadoria e de serviços, sendo o mais representativo devido a empresa CRBS AS - CDD Guarulhos, na importância de R$ 572.644 (quinhentos e setenta e dois mil, seiscentos e quarenta e quatro reais) correspondendo a 20% do total da rubrica.

- Importante mencionar que, o fornecedor mencionado acima, mantem o saldo credor sem alteração, assim como já reportado no relatório.

15. A Recuperanda possui empréstimos contabilizados nas rubricas **Contas Pagar** na importância de R$ 71.776 (setenta e um mil, setecentos e setenta e seis reais) em maio de 2019, além de outros R$ 4.940.694 (quatro milhões, novecentos e quarenta mil, seiscentos e noventa e quatro reais) na rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, representando conjuntamente, 30% do passivo circulante, mantendo saldo próximo a R$ 5 milhões (cinco milhões de reais) no período em análise.



16. Com elevada monta e tendo acrescido 10% no período em análise, a rubrica de **Adiantamento de Clientes** atingiu montante de R$ 2.647.614 (dois milhões, seiscentos e quarenta e sete mil, seiscentos e quatorze reais) em maio de 2019, correspondendo a 16% das dívidas totais.

17. As rubricas **Obrigações Sociais** e **Impostos a recolher** apresentaram pouca movimentação no período em análise, onde, somadas representam 34% das dívidas totais de maio de 2019, montando R$ 5.695.865 (cinco milhões, seiscentos e noventa e cinco mil, oitocentos e sessenta e cinco reais).

18. O passivo não circulante não apresentou variação no período em análise, mantendo o saldo de R$ 95.349 (noventa e cinco mil, trezentos e quarenta e nove reais) em maio de 2019, relativo unicamente as obrigações com **Empresas Coligadas**.

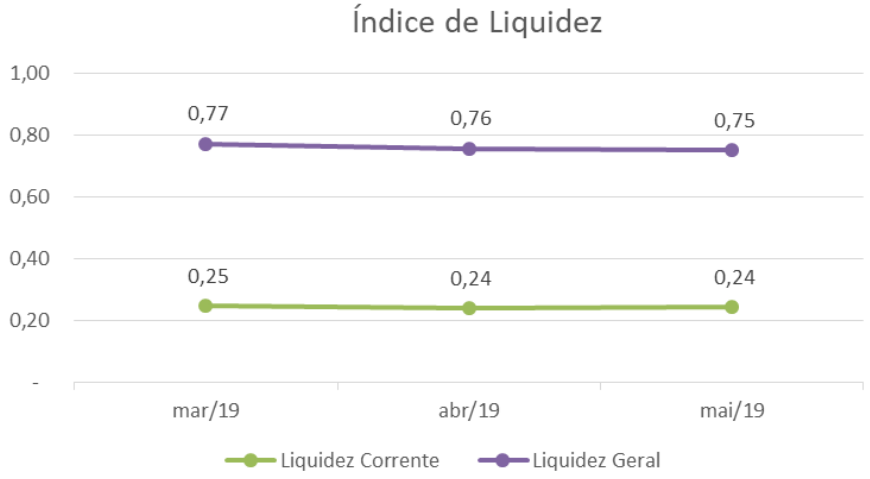
19. O **Patrimônio Líquido** apresentou saldo negativo nos últimos meses, indicando que os prejuízos acumulados ultrapassam o **Capital Social** que é de R$ 230.000 (duzentos e trinta mil reais). A Recuperanda possui **Prejuízos Acumulados** em maio de 2019, somados o exercício corrente com os exercícios anteriores, no montante de R$ 3.546.275 (três milhões, quinhentos e quarenta e seis mil, duzentos e setenta e cinco reais), dos quais, o prejuízo de R$ 834.979 (oitocentos e trinta e quatro mil, novecentos e setenta e nove reais) foi constituído no primeiro quinquemestre de 2019.

Em R$

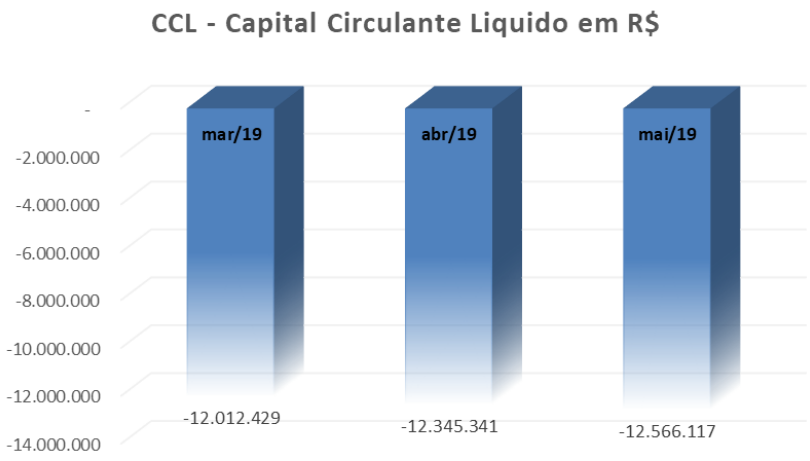
Balanço Patrimonial	mar/19	abr/19	mai/19
Passivo	**12.378.834**	**12.353.178**	**12.534.503**
Circulante	**15.957.165**	**16.231.603**	**16.590.401**
Fornecedores	2.506.912	2.689.153	2.841.290
Obrigações Sociais	2.129.423	2.143.426	2.152.260
Impostos a Recolher	3.517.777	3.520.515	3.543.605
Parcelamentos de Tributos	168.888	168.888	162.152
Contas a Pagar	1.148.479	1.147.044	71.776
Adiantamento de Clientes	2.397.190	2.470.031	2.647.614
Empréstimos e Financiamentos	3.866.861	3.866.861	4.940.694
Provisões	221.635	225.685	231.011
Não Circulante	**95.349**	**95.349**	**95.349**
Empresas Coligadas	95.349	95.349	95.349
Patrimônio Líquido	**- 3.673.680**	**- 3.973.773**	**- 4.151.247**
Capital Social	230.000	230.000	230.000
Reservas	- 3.546.275	- 3.546.275	- 3.546.275
Lucros/Prejuízos do Exercício	**- 357.405**	**- 657.498**	**- 834.972**

20. Com base nos números apresentados acima, pode-se mensurar os **indicadores de liquidez,** que apresentaram gradativo decréscimo no período abrangido por esta análise, onde:

- O **Índice de Liquidez Geral,** que mede a capacidade de quitação da totalidade das dívidas utilizando-se de todos seus ativos, demonstra que as dívidas continuam sendo superiores aos recursos, indicando disponibilidade de apenas R$ 0,75 (setenta e cinco centavos de real) para pagamento de cada R$ 1,00 (um real) devido em maio de 2019**.**
- Enquanto a **Liquidez Corrente** se faz ainda inferior, tendo disponibilidades em curto prazo de apenas R$ 0,24 (vinte e quatro centavos de real) para cada real devido em maio passado.



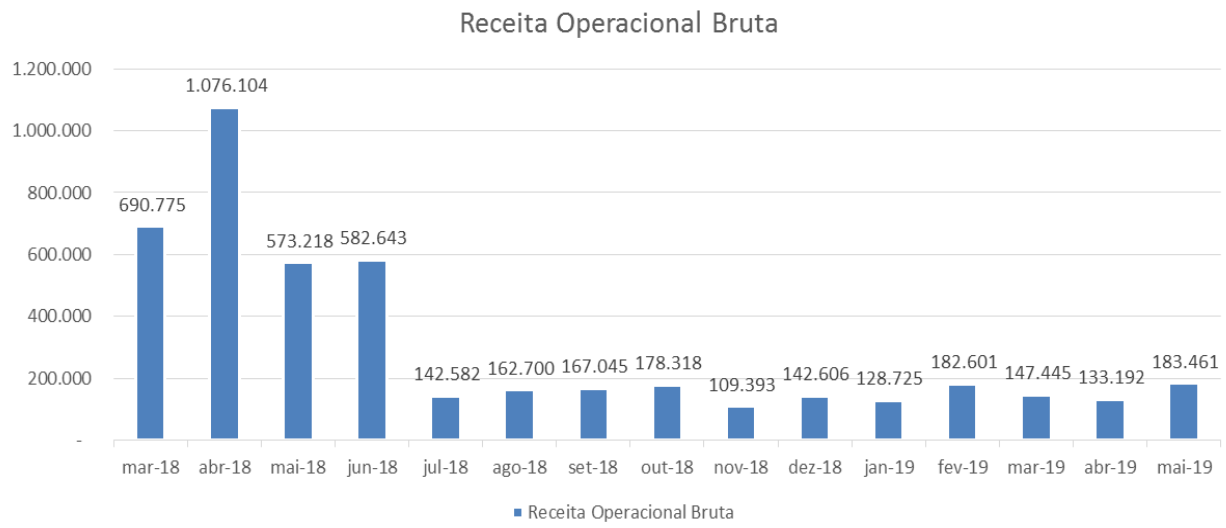
21. No índice **CCL- Capital Circulante Líquido**, que mede a diferença dos ativos de realização em curto prazo perante as dívidas vencidas e vencíveis em mesmo período, observa-se gradativo decréscimo no período em análise, sendo os passivos circulante superiores em R$ 12.566.117 (doze milhões, quinhentos e sessenta e seis mil, cento e dezessete reais) aos ativos de curto prazo, em maio de 2019.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

22. Os Demonstrativos do Resultado de Exercício foram analisados e demonstrados abaixo de forma mensal para o período de março a maio de 2019 e acumulado no período de janeiro a maio de 2019 na coluna intitulada “2019”.

23. O **Faturamento** da Recuperanda é composto por vendas no mercado interno, no mercado externo e prestação de serviços, tendo no primeiro quinquemestre de 2019 faturado acumuladamente R$ 775.424 (setecentos e setenta e cinco mil, quatrocentos e vinte e quatro reais), sendo 78% inferior ao faturado no mesmo período no ano de 2018, que perfez R$ 3.619.197 (três milhões, seiscentos e dezenove mil, cento e noventa e sete reais), isto se deu principalmente pelas vendas em mercado externo, que sofreram significativa redução desde julho de 2018.



24. Os **Custos com Mercadoria Vendidas**, que considera somente as operações relacionadas a compra de mercadorias para revenda, montaram R$ 1.539.329 (um milhão, quinhentos e trinta e nove mil, trezentos e vinte e nove reais) no acumulado de 2019, saldo esse montante superior ao faturamento do mesmo período, indicando que a recuperanda não possui margem de lucro para cobrir os demais custos e despesas, assim obtendo situação de Prejuízo.

25. No período analisado, apenas em março de 2019 houve a aferição de Lucro, isto em decorrência do reconhecimento de **Outras Receitas Operacionais** relativas a “Arrendamento de Empresas” na importância de R$ 276.106 (duzentos e setenta e seis mil, cento e seis reais), tendo realizado acumuladamente no quinquemestre **Prejuízo** na importância de R$ 834.972 (oitocentos e trinta e quatro mil, novecentos e setenta e dois reais).

R$ - Mensal

Demonstraçao do Resultado	mar/19	abr/19	mai/19	2019
Receita Operacional Bruta	**147.445**	**133.192**	**183.461**	**775.424**
Vendas no Mercado Interno	91.923	65.039	91.205	367.086
Vendas no Mercado Externo	55.521	68.153	51.126	367.208
Serviços Prestados	-	-	41.130	41.130
(-) Deduções das vendas	- 14.695	- 6.203	- 24.881	- 43.073
Receita Operacional Líquida	**132.750**	**126.989**	**158.580**	**732.350**
(-) Custos	- 229.514	- 392.573	- 298.505	- 1.539.329
Resultado Operacional Bruto	**- 96.764**	**- 265.584**	**- 139.926**	**- 806.978**
(-) Despesas c/ Vendas	-	-	- 7.996	- 7.996
(-) Despesas Tributárias	- 4.248	- 4.248	- 4.240	- 16.984
(-) Despesas Administrativas	- 100.196	- 27.550	- 23.606	- 250.476
Outras Receitas Operacionais	276.106	-	1	276.107
Resultado Operacional Líquido	**74.898**	**- 297.382**	**- 175.768**	**- 806.328**
Receitas Financeiras	123	0	219	360
(-) Despesas Financeiras	- 4.293	- 2.712	- 1.925	- 15.934
Resultado Financeiro	**- 4.170**	**- 2.711**	**- 1.706**	**- 15.574**
Resultado antes do IR/CS	**70.728**	**- 300.093**	**- 177.474**	**- 821.903**
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	- 13.069	-	- 0	- 13.069
Resultado Líquido do Exercício	**57.659**	**- 300.093**	**- 177.474**	**- 834.972**

C. Funcionários

26. Foram disponibilizados os seguintes documentos relativos aos colaboradores da matriz para os meses de abril e maio de 2019:

- GFIP;
- Folha de pagamento analítica,
- Provisão de férias e de 13° salário;
- Guias de FGTS, INSS e IRRF e;
- Protocolo de envio de arquivos de conectividade social.

27. De acordo com análise da documentação citada identificamos inconsistência conforme quadro abaixo:

	Relatório	Contabilidade	Diferença
Salários a Pagar	24.257	13.718	- 10.538
Provisão de Férias	46.981	216.278	169.297
Provisão de 13° Salário	8.399	13.343	4.944
INSS S/ Prov de 13° Salário	1.806	461	- 1.345
FGTS S/ Prov de 13° Salário	672	135	- 537
INSS S/ Prov de Férias	10.101	614	- 9.487
FGTS S/ Prov de Férias	3.758	180	- 3.578
Total	**R$ 95.974**	**R$ 244.729**	**R$ 148.755**

28. A Recuperanda encerrou maio de 2019 com 10 funcionários no seu quadro de colaboradores, média dos meses anteriores.

Funcionários	mar/19	abr/19	mai/19
Ativos	9	10	10
Sócios	N/I	N/I	N/I

Fonte: Folha da pagamento: ativos + férias

29. Não foram disponibilizados os comprovantes de liquidação dos encargos e de folha de pagamento. De acordo com os gestores da Recuperanda, tais valores serão objeto de futura adesão ao programa de parcelamento.

D. Impostos

30. Foram disponibilizadas as guias referenciadas abaixo, parcialmente conciliadas com os demonstrativos contábeis (divergências apontadas abaixo), sem os comprovantes de pagamento, sendo informado pelos gestores que os tributos serão aderidos a parcelamentos.

	30/04/19				31/05/19			
	Guias	Relatorio	Diferença	OBS	Guias	Relatorio	Diferença	OBS
INSS	13.106	13.106	- 0		13.368	13.368	-	
FGTS	2.057	2.057	- 0		1.928	1.928	0	
IRRF	3.375	296	3.079		3.437	3.928	- 491	13º
COFINS	859	860	- 0		1.100	829	271	
PIS	186	186	0		238	180	59	
Total	**R$ 19.583**	**R$ 16.504**	**R$ 3.079**		**R$ 20.071**	**R$ 20.233**	**-R$ 162**	

E. Demais relatórios

31. Foi disponibilizado o relatório de **contas a pagar** totalizando R$ 237.604,42 (duzentos e trinta e sete mil, seiscentos e quatro reais e quarenta e dois centavos), contudo a escrituração contábil apresenta em 31/05/2019, montante de R$ 2.913.065 (dois milhões, novecentos e treze mil, sessenta e cinco reais) considerando as rubricas: fornecedores e contas a pagar.

32. Foi disponibilizado o relatório de **contas a receber** descrito "sem saldo**",** contudo na escrituração contábil consta, em maio de 2019, saldo de R$ 1.426.419 (um milhão, quatrocentos e vinte e seis mil, quatrocentos e dezenove reais).

33. Foi disponibilizado o **relatório de imobilizado** descrito "não houve movimentação dos bens do ativo imobilizado" no período, e **relatório parcial** contendo itens do imobilizado, que, segundo os gestores, será encaminhado de forma integral.

III. CONCLUSÃO

34. Em análises aos demonstrativos contábeis e financeiros da recuperanda, a situação que mais chama atenção é o agravamento no quadro deficitário causado pelo elevado custo de mercadoria vendida, sendo este superior ao faturamento realizado.

35. Em detrimento da ausência de resultado, o recolhimento dos impostos está prejudicado e saldos devedores elevados, principalmente relativo a obrigações de terceiros, tendo a Recuperanda apresentado constante aumento em seus passivos de curto prazo, e reduzindo o saldo de disponíveis.

36. Importante ressaltar que as informações contábeis disponibilizadas pela recuperanda, aparentemente não estão fidedignas a realidade, haja vista que, a escrituração contábil vem sendo constantemente reprocessada e apresentando diferença com documentação suporte.

IV. DO ENCERRAMENTO

37. A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

38. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 19 de agosto de 2019.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628