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 **Setembro a Dezembro 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 ECONÔMICO-FINANCEIRA 3
A. Balanço Patrimonial 4
B. Demonstração do Resultado do Exercício 11
C. Funcionários 13
D. Impostos 14
E. Demais relatórios 14
III. DA CONCLUSÃO 14
IV. DO ENCERRAMENTO 15

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 entre outras atividades, tendo iniciado suas atividades no ano de 2003, por Geovane Oliveira de Assis, atendendo a princípio o setor aéreo, em seguida estendendo a atuação também para as linhas de cruzeiros.

2. Dada a redução na economia do país, a **CVL COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS EIRELI** foi gravemente afetada nos anos de 2016 e 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 do 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 ocorrido em 19 de dezembro de 2017.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

3. 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.

4. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados à Recuperanda conforme: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)**

Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários **(D)** Impostos e **(E)** Demais relatórios.

5. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais dos de agosto de 2019, já apresentado no relatório anterior, a dezembro de 2019, os quais foram disponibilizados pela Recuperanda.

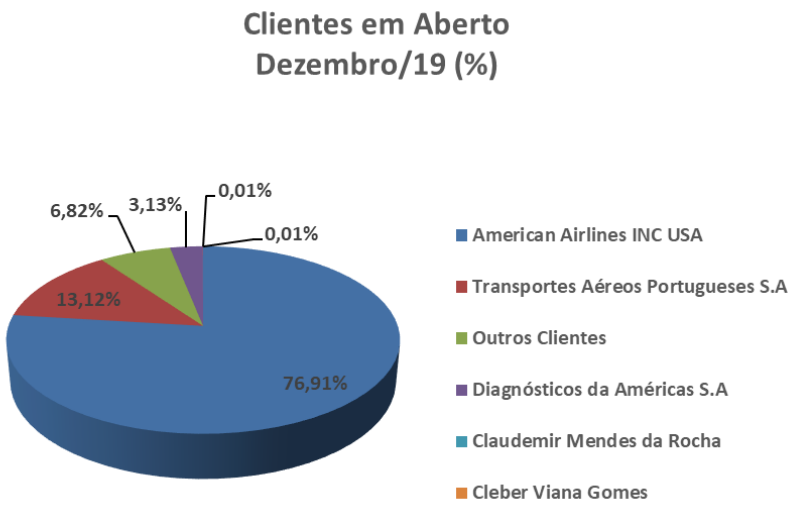
A. Balanço Patrimonial

6. Os **Disponíveis** apresentaram variações no transcorrer dos meses analisados, decorrente de movimentações financeiras/contábeis dos recursos alocados em caixa, conta corrente e aplicações financeiras, somando a importância de R$ 101.627,00 (cento e um mil, seiscentos e vinte e sete reais), e estando distribuídos da seguinte maneira:

- Apresentando apenas a redução de 27% em setembro de 2019, quando comparado com o mês anterior, o **Caixa** perfaz o montante de R$ 28.045,00 (vinte e oito mil e quarenta e cinco reais), representando 28% das Disponibilidades em dezembro de 2019.
- Responsável pela maior parte da movimentação mencionada, os recursos em **Conta Corrente** e **Aplicações Financeiras**, conjuntamente somam a importância de R$ 73.580,00 (setenta e três mil, quinhentos e oitenta reais) em dezembro de 2019, dos quais 99,91% dos recursos estão no "Banco Rendimento".
    - Não foram disponibilizados os extratos bancários do período analisado.

7. Os valores a receber de **Clientes** apresentaram aumentos mensais, de agosto a novembro de 2019, quando atingiu a monta de R$ 1.712.483,00 (um milhão, setecentos e doze mil, quatrocentos e oitenta e três reais), seguido de redução de 15% no mês subsequente, encerrando o exercício de 2019, com recebíveis de R$ 1.456.799 (um milhão, quatrocentos e cinquenta e seis mil,

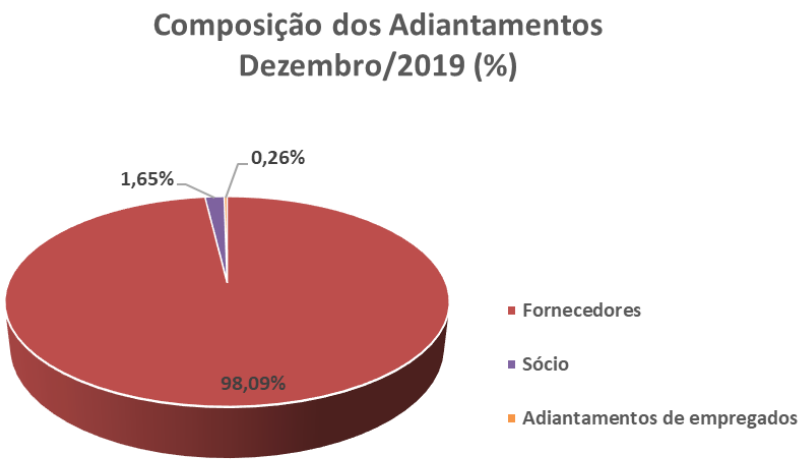
setecentos e noventa e nove reais), sendo 77% do saldo, refere-se a títulos em aberto da empresa “AMERICAN AIRLINES INC USA”.



(*) Valores extraídos do balancete analítico, data base de dezembro de 2019.

- Não foram disponibilizados relatórios financeiros do período analisado.

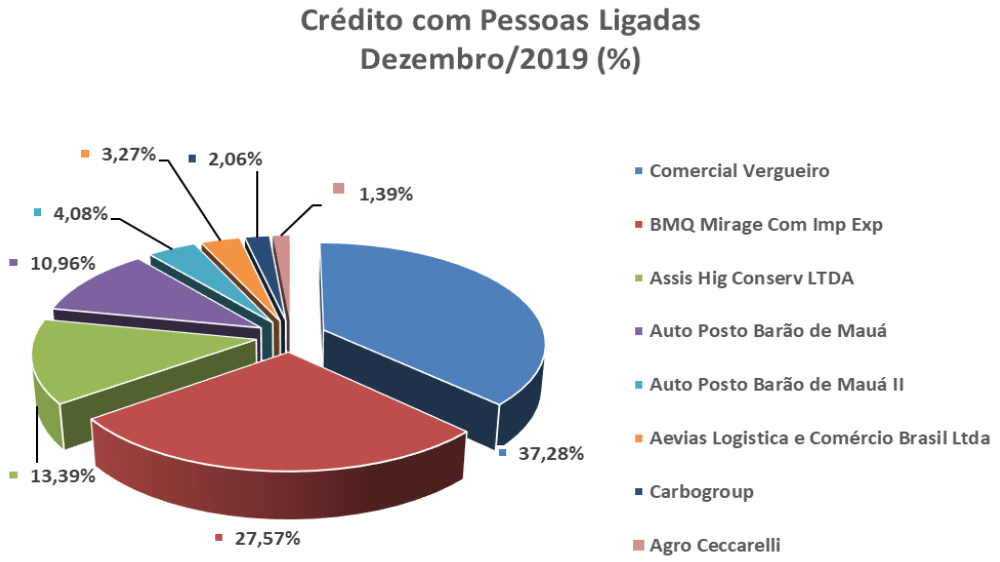
8. Os **Adiantamentos** realizados a terceiros, apresentou pequena redução de 1% do período analisado, perfazendo o montante de R$ 1.890.334,00 (um milhão, oitocentos e noventa mil, trezentos e trinta e quatro reais), em dezembro de 2019. Cabe mencionar que 98% dos adiantamentos foram realizados aos fornecedores, conforme disposto no gráfico abaixo:



(*) Valores extraídos do balancete analítico, data base de dezembro de 2019.

9. Os **Créditos com Pessoas Ligadas** alocados em conta de curto e longo prazo, somam-se em dezembro de 2019, o montante de R$ 7.451.113,00 (sete milhões, quatrocentos e cinquenta e um mil, cento e treze reais), sendo a rubrica mais representativa do ativo total, perfazendo 58% deste.

- Em dezembro de 2019, no curto prazo, manteve saldo de R$ 27.960,00 (vinte e sete mil, novecentos e sessenta reais), decorrente de mútuo realizado com o sócio Geovane Oliveira de Assis, segundo os gestores, tratam-se de despesas.
- No longo prazo, apresentaram redução de 1% entre agosto e dezembro de 2019, montando R$ 7.423.154,00 (sete milhões, quatrocentos e vinte e três mil, cento e cinquenta e quatro reais), estando representado da seguinte maneira:



(*) Valores extraídos do balancete analítico, data base de dezembro de 2019.

10. Em novembro de 2019, o **Imobilizado** apresenta aquisição de máquinas e equipamentos no valor de R$ 5.100,00 (cinco mil, cem reais) perfazendo o saldo líquido de R$ 183.328,00 (cento e oitenta e três mil, trezentos e vinte e oito reais) até o encerramento do exercício de 2019.

- Nota-se que, não houve o reconhecimento das **Depreciações** mensais.

Em R$

Balanço Patrimonial	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Ativo	**12.839.333**	**12.915.321**	**12.816.624**	**12.926.904**	**12.791.565**
Circulante	**4.096.449**	**4.143.682**	**4.169.885**	**4.337.176**	**4.137.328**
Disponível	36.491	82.831	31.437	49.083	101.627
Clientes	1.458.484	1.479.334	1.560.179	1.712.483	1.456.799
Adiantamentos	1.912.910	1.892.948	1.889.700	1.887.042	1.890.334
Impostos a Recuperar	658.211	658.216	658.216	658.216	658.216
Outras Contas	2.392	2.392	2.392	2.392	2.392
Créditos c. Pessoas Ligadas	27.960	27.960	27.960	27.960	27.960
Não Circulante	**8.742.884**	**8.771.639**	**8.646.739**	**8.589.727**	**8.654.237**
Depósitos Judiciais	1.047.756	1.047.756	1.047.756	1.047.756	1.047.756
Créditos c. Pessoas Ligadas	7.516.900	7.545.655	7.420.755	7.358.644	7.423.154
Imobiliado	**178.228**	**178.228**	**178.228**	**183.328**	**183.328**
Bens em operação	*1.393.665*	*1.393.665*	*1.393.665*	*1.398.765*	*1.398.765*
(-) Depreciação Acumulada	*- 1.215.437*	*- 1.215.437*	*- 1.215.437*	*- 1.215.437*	*- 1.215.437*

11. Os **Empréstimos e Financiamentos** não apresentaram variações no período analisado, mantendo a importância de R$ 4.562.541,00 (quatro milhões, quinhentos e sessenta e dois mil, quinhentos e quarenta e um reais) em dezembro de 2019, dos quais, 48% referem-se a obrigações financeiras junto ao Banco Bradesco S/A, 46% junto ao Banco Santander (Brasil) S/A e o restante Banco Volkswagen S/A.

- Encerram o exercício de 2019, perfazendo 27% do passivo total, sendo a dívida mais representativa.

12. Os **Impostos a Recolher** e os **Parcelamentos de Tributos** apresentaram pouca movimentação no período em análise, somando-se R$ 3.718.212,00 (três milhões, setecentos e dezoito mil, duzentos e doze reais), sendo 80% refere-se a "IRPJ/CSLL".

- Representam 22% do passivo total em dezembro de 2019.

13. Os **Fornecedores** apresentam crescimentos mensais, perfazendo 6% de agosto a dezembro de 2019, somando obrigações no montante de R$ 3.345.197 (três milhões, trezentos e quarenta e cinco mil, cento e noventa e sete reais), dos quais, 17% é devida a empresa **"WHITE MARTINS GASES INDUTRIAIS LTDA**".

- Não foram disponibilizados relatórios financeiros do período analisado.

14. O **Adiantamento de Clientes** manteve o montante de R$ 3.016.278,00 (três milhões, dezesseis mil, duzentos e setenta e oito reais), em dezembro de 2019, sem segregação.

15. De agosto a dezembro de 2019, as **Obrigações Sociais** apresentaram aumento de R$ 77.109,00 (setenta e sete mil, cento e nove reais), decorrente em maior parte ao reconhecimento do "INSS" e "IRRF" incidentes sobre os salários, dos quais não estão sendo liquidados em sua totalidade,

acrescidos aos saldos residuais e pendentes a longa data, conforme identificados nos balancetes analíticos e mensais disponibilizados. Dessa maneira, encerra o exercício de 2019, totalizando R$ 2.246.609,00 (dois milhões, duzentos e quarenta e seis mil, seiscentos e nove reais), dos quais, 67% refere-se ao "INSS a recolher".

16. No período analisado, a rubrica de **Contas a Pagar** apresenta reduções mensais, que somam R$ 431.959 (quatrocentos e trinta e um mil, novecentos e cinquenta e nove reais), decorrente, em maior parte, a pagamentos à "Balthy Consult e Gestão Empresarial", perfazendo em dezembro de 2019, o montante de R$ 18.042,00 (dezoito mil e quarenta e dois reais).

17. O **Patrimônio Líquido** apresenta saldo negativo no período analisado, indicando que os prejuízos acumulados ultrapassam o Capital Social que é de R$ 230.000,00 (duzentos e trinta mil reais). A **CVL** possui **Prejuízos Acumulados**, no montante de R$ 3.546.275,00 (três milhões, quinhentos e quarenta e seis mil, duzentos e setenta e cinco reais), além do prejuízo de R$ 1.273.982,00 (um milhão, duzentos e setenta e três mil, novecentos e oitenta e dois reais), constituídos no exercício corrente.

Em R$

Balanço Patrimonial	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Passivo	**12.839.333**	**12.685.895**	**12.462.942**	**12.573.222**	**12.437.883**
Circulante	**17.147.249**	**16.793.805**	**16.777.809**	**16.952.555**	**16.932.792**
Fornecedores	3.161.373	3.182.698	3.182.698	3.330.110	3.345.197
Obrigações Sociais	2.169.499	2.172.995	2.178.266	2.233.128	2.246.609
Impostos a Recolher	3.549.631	3.551.434	3.551.434	3.551.065	3.549.324
Parcelamentos de Tributos	168.888	168.888	168.888	168.888	168.888
Contas a Pagar	450.001	93.301	75.301	53.783	18.042
Adiantamento de Clientes	3.016.278	3.016.278	3.016.278	3.016.278	3.016.278
Empréstimos e Financiamentos	4.562.541	4.562.541	4.562.541	4.562.541	4.562.541
Provisões	69.038	45.670	42.402	36.762	25.913
Não Circulante	**95.349**	**95.349**	**95.349**	**95.349**	**95.349**
Outras Obrigações	95.349	95.349	95.349	95.349	95.349
Patrimônio Líquido	**- 4.403.265**	**- 4.203.258**	**- 4.410.215**	**- 4.474.682**	**- 4.590.257**
Capital Social	230.000	230.000	230.000	230.000	230.000
(-) Prejuízos Acumulados	- 3.546.275	- 3.546.275	- 3.546.275	- 3.546.275	- 3.546.275
Lucros/Prejuízos do Exercício	**- 1.086.990**	**- 886.983**	**- 1.093.940**	**- 1.158.407**	**- 1.273.982**
Diferença	-	229.426	353.682	353.682	353.682

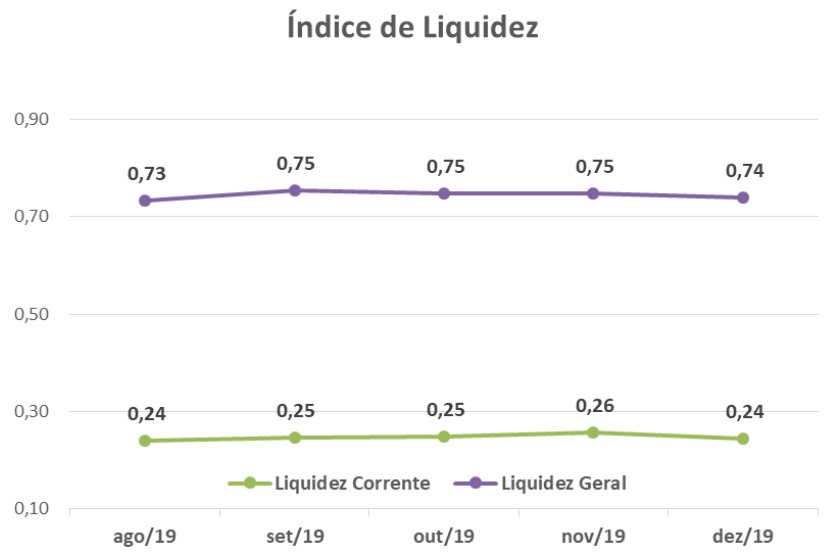
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

18. Nota-se diferença entre o ativo e o passivo de R$ 353.682,00 (trezentos e cinquenta e três mil, seiscentos e oitenta e dois reais), no período analisado.

19. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder com a análise dos indicadores de liquidez, como segue:

- Sem apresentar variações significativas, a **Liquidez Corrente** encerra o exercício de 2019 com capacidade de quitação de apenas R$ 0,24 (vinte e quatro centavos de real) para cada real devido em obrigações de curto prazo ao utilizar todos os seus direitos também em curto prazo.
- A **Liquidez Geral** também não apresenta variações significativas, encerrando o exercício de 2019, com disponibilidade de R$ 0,74 (setenta e quatro centavos de real) para quitação de cada real de dívida constituída, ao utilizar seus direitos de curto e longo prazo.



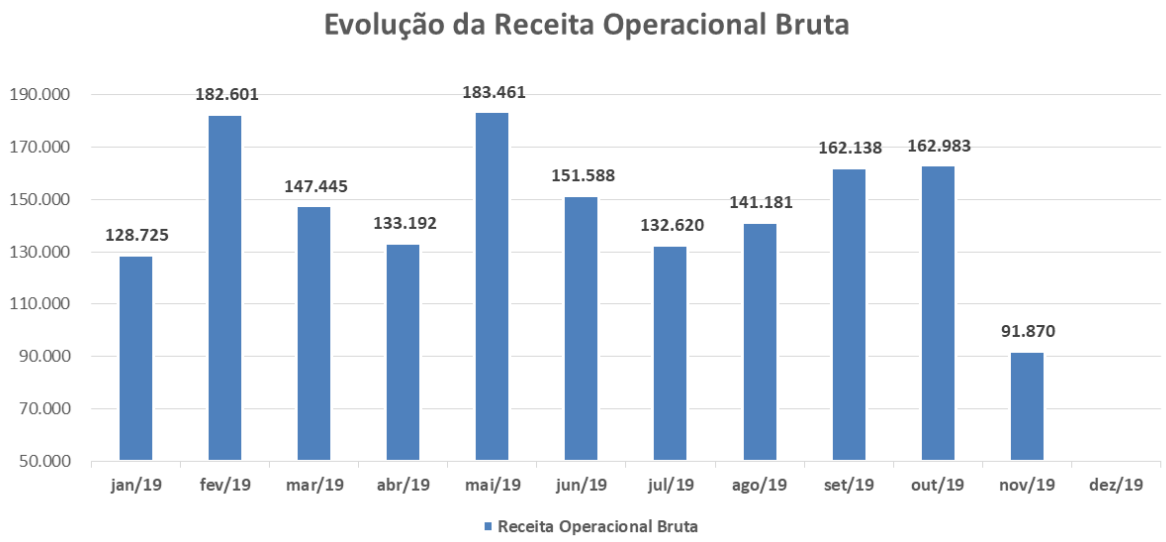
20. A análise do índice de **Endividamento**, aponta pequena redução quando comparado agosto de 2019, com o último mês do exercício de 2019.

- Apresenta em dezembro de 2019, obrigações 33% superiores aos bens e direitos.

Índices de :	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Endividamento	134%	131%	132%	132%	133%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

21. O **Faturamento** é composto por vendas no mercado interno, mercado externo e prestação de serviços, tendo de janeiro a dezembro de 2019, faturado acumuladamente R$ 1.775.690,00 (um milhão, setecentos e setenta e cinco mil, seiscentos e noventa reais).



- Encerra o exercício de 2019, com faturamento médio de R$ 161.000,00 (cento e sessenta e um mil reais), dos quais diversos meses não atingiram. Além disso, não houve reconhecimento de receita em dezembro de 2019.

- É interessante comentar a redução de 65% na receita bruta de 2019, quando comparado com o encerramento do exercício de 2018.

22. Após as deduções das vendas, que consistem aos impostos incidentes, vendas canceladas e/ou devoluções, a **Receita Líquida** obtida no ano de 2019, foi de R$ 1.719.862,00 (um milhão, setecentos e dezenove mil, oitocentos e sessenta e dois reais).

23. Os **Custos com Mercadoria Vendidas** que consideram somente as operações relacionadas a compra de mercadorias para revenda, totalizaram R$ 3.312.389,00 (três milhões, trezentos e doze mil, trezentos e oitenta e nove reais), no acumulado de 2019, ultrapassando a Receita Líquida auferida, não restando margem de lucro para cobrir os demais gastos, assim obtendo situação deficitária.

24. A rubrica de **Outras Receitas Operacionais** refere-se a aluguéis e arrendamentos, montando R$ 1.006.444,00 (um milhão, seis mil, quatrocentos e quarenta e quatro reais) acumulado de janeiro a dezembro de 2019, dos quais 73% foram reconhecidos nos meses desta análise.

25. Em setembro de 2019 a Recuperanda auferiu **Resultado** positivo, de R$ 200.007,00 (duzentos mil, sete reais), refletido pelas receitas de aluguéis, contudo, nos meses seguintes, apresentaram **Resultados** negativos, encerrando o exercício de 2019, com **Prejuízo** de R$ 1.273.982 (um milhão, duzentos e setenta e três mil, novecentos e oitenta e dois reais).

R$ - Mensal

Demonstraçao do Resultado	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	2019
Receita Operacional Bruta	**141.181**	**162.138**	**162.983**	**91.870**	**-**	**1.775.690**
Vendas no Mercado Interno	-	24.498	11.922	2.376	-	538.318
Vendas no Mercado Externo	141.181	137.640	151.062	89.494	-	1.196.242
Serviços Prestados	-	-	-	-	-	41.130
(-) Deduções das vendas	-	- 2.465	-	-	-	- 55.828
Receita Operacional Líquida	**141.181**	**159.673**	**162.983**	**91.870**	**-**	**1.719.862**
(-) Custos	- 242.539	- 412.021	- 329.101	- 203.577	- 83.483	- 3.312.389
Resultado Operacional Bruto	**- 101.358**	**- 252.348**	**- 166.118**	**- 111.706**	**- 83.483**	**- 1.592.527**
(-) Despesas c/ Vendas	-	- 11.616	- 1.490	- 2.737	- 1.430	- 25.269
(-) Despesas Tributárias	- 18.823	- 4.377	-	- 5.898	-	- 65.111
(-) Despesas Administrativas	- 58.427	- 32.370	- 37.944	- 11.765	- 29.772	- 551.578
Outras Receitas Operacionais	227.298	503.040	-	-	-	1.006.444
Resultado Operacional Líquido	**48.691**	**202.328**	**- 205.551**	**- 132.106**	**- 114.686**	**- 1.228.041**
Receitas Financeiras	912	-	-	-	-	10.405
(-) Despesas Financeiras	- 6.241	- 2.321	- 1.406	- 955	- 889	- 32.601
Resultado Financeiro	**- 5.329**	**- 2.321**	**- 1.406**	**- 955**	**- 889**	**- 22.196**
Resultado antes do IR/CS	**43.361**	**200.007**	**- 206.957**	**- 133.061**	**- 115.575**	**- 1.250.237**
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	- 23.745
Resultado Líquido do Exercício	**43.361**	**200.007**	**- 206.957**	**- 133.061**	**- 115.575**	**- 1.273.982**

C. Funcionários

26. Foram disponibilizados os seguintes documentos relativos aos colaboradores para o período analisado:

- 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. Em análise ao balancete do período analisado, verificou-se baixas nas contas de salários a pagar, 13º salário e FGTS, indicando que houve pagamentos no período analisado, contudo não foram disponibilizados os devidos comprovantes. Apresenta redução de colaboradores no período analisado, encerrando em dezembro de 2019, com 6 (seis) colaboradores.

Funcionários	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Ativos	9	9	7	6	6
Sócios	N/I	1	N/I	N/I	N/I

Fonte: Folha da pagamento

28. Não foram localizados os pagamentos de INSS e IRRF.

- Segundo os gestores, os encargos serão objeto de eventuais parcelamentos.

D. Impostos

29. Foram disponibilizadas as apurações do ICMS e PIS/COFINS.

E. Demais relatórios

30. Para todos os meses analisados, foram disponibilizados **relatório de imobilizado** contendo a seguinte descrição: *"não houve movimentação dos bens do ativo imobilizado*". Contudo, nota-se que em novembro de 2019, houve movimentação, indicando aquisição de máquinas e equipamentos.

III. DA CONCLUSÃO

31. As análises dos demonstrativos contábeis e financeiros da Recuperanda apontam situação deficitária no exercício de 2019, ocasionada pela redução do faturamento no exercício corrente e elevado custo, que ultrapassa a receita líquida auferida, não restando margem para cobrir as demais despesas decorrentes de sua atividade, mesmo com a aferição de outras receitas.

IV. DO ENCERRAMENTO

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

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

Termos em que, pede deferimento.
São Paulo 27 de fevereiro de 2020.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP n° 98.628