LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SANTO ANDRÉ DO ESTADO DE SÃO PAULO,

Recuperação Judicial
Processo n° 1006116-65.2018.8.26.0554

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, advogado, inscrito na OAB/SP nº 98.628, no CPF/MF sob o nº 106.450.518-02, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em referência requerida por **ALEFH MEDICAL IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA**, doravante "Recuperanda", vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda do período de **Julho e Agosto de 2020.**

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 3
A. Balanço Patrimonial 4
B. Demonstração do Resultado do Exercício 10
C. Fluxo de Caixa 14
D. Funcionários 14
E. Impostos 14
III. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 15
IV. PENDÊNCIAS 16
V. CONCLUSÃO 16
VI. ENCERRAMENTO 19

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO
CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

1. **ALEFH MEDICAL IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA**, inscrita no CNPJ-MF sob nº 07.187.072/001-39, estabelecida na rua Martim Afonso de Souza, 356 – Vila Pires – Santo André – CEP 09195-230, iniciou suas atividades em 18 de janeiro de 2005, tendo como principal atividade, o comércio de materiais para uso cirúrgico, hospitalar e de laboratórios, utilizando-se de materiais importados da Europa, Ásia e Estados Unidos, cotados no dólar americano, com o seu capital social constituído da seguinte forma:

Sócios	Quota	%	Valor
José Carlos Ramos	950.000,00	95,00%	R$ 950.000
José Gildemar Araujo da Silva	50.000,00	5,00%	R$ 50.000
	1.000.000	100,00%	R$ 1.000.000

2. Devido as altas taxas nas variações cambiais dos últimos anos e a falta de crédito no mercado financeiro, a empresa vem enfrentando problemas financeiros desde 2013.

3. Sendo notificada com pedido de falência por terceiros, a empresa ingressou com pedido de Recuperação Judicial em 19 de março de 2018 sendo deferido em 20 de julho de 2018.

II. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

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 11.101/2005.

5. A situação operacional e financeira da Recuperanda é apresentada a partir da análise dos documentos solicitados conforme Termo de

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

Diligência, qual abrangerá os tópicos: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Fluxo de Caixa; **(D)** Funcionários; e, **(E)** Impostos.

6. As demonstrações que seguem apresentadas, sendo Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício, foram disponibilizadas pelos representantes da Recuperanda, as quais compilamos de forma a serem apresentadas lado a lado e referem-se aos períodos de março a junho de 2020, reportado no relatório anterior, a agosto de 2020.

A. Balanço Patrimonial

7. O **Disponível** apresentou redução de 11% no período analisado, somando a importância de R$ 183.701 (cento e oitenta e três mil, setecentos e um reais) em agosto de 2020, segregados da seguinte maneira:

- **Caixa Geral**: registrou pequena movimentação no período analisado, finalizando o mês de agosto de 2020, com saldo de R$ 7.268 (sete mil, duzentos e sessenta e oito reais).
- **Banco Conta Movimento**: representando 96% da rubrica em agosto de 2020, equivalente a quantia de R$ 176.432 (cento e setenta e seis mil, quatrocentos e trinta e dois reais), sendo o responsável pela redução da rubrica.
- **Aplicações Financeiras**: foram reconhecidos em agosto de 2020, a importância de R$ 18.349 (dezoito mil, trezentos e quarenta e nove reais).
- Não foram disponibilizados extratos bancários das <u>contas correntes</u> e de <u>aplicações</u>, bem como o <u>fluxo de caixa</u>, não sendo possível validar os saldos contábeis apresentados.

8. No período analisado, as duplicatas a receber de **Clientes** não apresentaram movimentações relevantes, totalizando o montante de R$ 4.103.261 (quatro milhões, cento e três mil, duzentos e sessenta e um reais) em

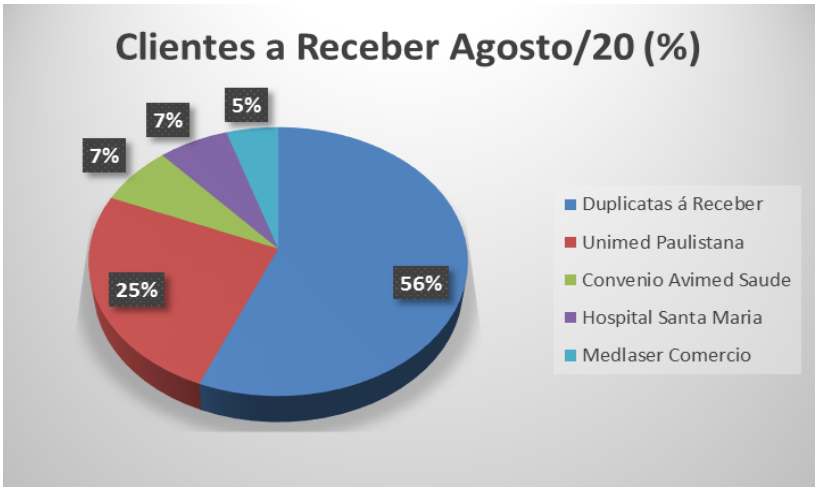
72-913.1 GP / MM
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO CONSULTORES

agosto de 2020. Abaixo, segue gráfico contendo a distribuição dos recebíveis em agosto de 2020, conforme balancete analítico disponibilizado:



- Não foram disponibilizados relatórios suportes não sendo possível fazer o confronto com os valores registrados na contabilidade.

9. Os **Estoques**, entre os meses de março a julho de 2020, apresentaram tendência crescente, atingindo o montante de R$ 9.364.126 (nove milhões, trezentos e sessenta e quatro mil, cento e vinte e seis reais), equivalente a 49% do ativo total, sendo sua totalidade relativos a Mercadoria Para Revenda, mantendo-se sem variação no mês de agosto de 2020.

- Até o encerramento deste Relatório, a Recuperanda não esclareceu os questionamentos contidos nas fls.1441/1451, relativos a falta de movimentação nos estoques, no período de novembro de 2018 a abril de 2019, ficando esta Administradora no aguardo de maiores informações.

10. As **Despesas Antecipadas** não apresentaram movimentações no período analisado, mantendo o saldo de R$ 3.314.987 (três milhões, trezentos e quatorze mil, novecentos e oitenta e sete reais) em agosto de 2020, relativos a Encargos Financeiros a Apropriar.

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO CONSULTORES

11. Os recebíveis de **Partes Relacionadas**, registraram aumento de 12% no período analisado, encerrando o mês de agosto de 2020, com o saldo de R$ 1.488.963 (um milhão, quatrocentos e oitenta e oito mil, novecentos e sessenta e três reais).

12. Não houve aquisições e/ou baixa de bens patrimoniais, no mês analisado, permanecendo o saldo bruto de **Imobilizado**, de R$ 1.667.915 (um milhão, seiscentos e sessenta e sete mil, novecentos e quinze reais) em agosto de 2020. Ademais, foram reconhecidos os valores decorrentes das **Depreciações**, montando imobilizado líquido de R$ 399.231 (trezentos e noventa e nove mil, duzentos e trinta e um reais) em agosto de 2020.

Em R$

Balanço Patrimonial	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo	**18.572.571**	**18.612.697**	**18.578.095**	**18.858.979**	**18.974.321**	**18.997.484**
Circulante	**16.900.058**	**17.002.111**	**17.018.284**	**17.058.578**	**17.070.221**	**17.059.340**
Disponivel	157.031	154.785	155.068	206.649	177.691	183.701
Clientes	4.132.432	4.199.811	4.159.219	4.102.260	4.120.152	4.103.261
Estoques	9.202.810	9.239.325	9.295.806	9.341.417	9.364.126	9.364.126
Tributos a Recuperar	21.296	21.702	21.702	21.763	21.763	21.763
Despesas Antecipadas	3.314.987	3.314.987	3.314.987	3.314.987	3.314.987	3.314.987
Outros Créditos	71.503	71.503	71.503	71.503	71.503	71.503
Não Circulante	**1.672.513**	**1.610.586**	**1.559.810**	**1.800.401**	**1.904.100**	**1.938.144**
Partes Relacionadas	1.164.727	1.114.438	1.075.538	1.327.826	1.443.221	1.488.963
Outros Créditos	49.950	49.950	49.950	49.950	49.950	49.950
Imobilizado/Intangivel	**457.835**	**446.198**	**434.321**	**422.625**	**410.928**	**399.231**
Bens em uso	*1.667.915*	*1.667.915*	*1.667.915*	*1.667.915*	*1.667.915*	*1.667.915*
(-) Depreciação	*- 1.210.080*	*- 1.221.716*	*- 1.233.593*	*- 1.245.290*	*- 1.256.987*	*- 1.268.683*

13. Mantendo tendência crescente nos últimos seis meses, e representando 39% do endividamento em agosto de 2020, as obrigações com os **Fornecedores**, montaram o saldo devedor de R$ 9.638.257 (nove milhões, seiscentos e trinta e oito mil, duzentos e cinquenta e sete reais), dos quais, 93% pertence a empresa Stile Comercial Ltda.

- Devido à falta de relatório suporte, não foi possível verificar os prazos de pagamento, composição e efetuar o confronto com o saldo contábil apresentado em agosto de 2020.

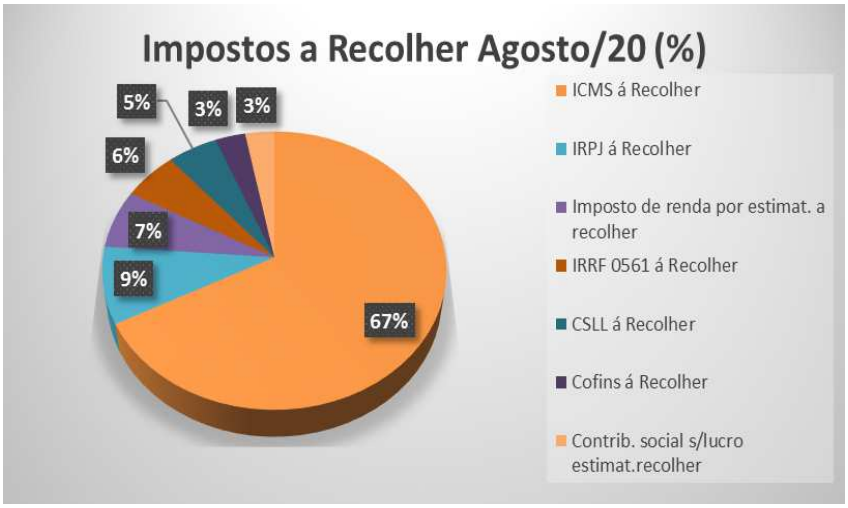
72-913.1 GP / MM
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO
CONSULTORES

14. Os **Impostos a Recolher** apresentaram redução de 1% no período analisado, perfazendo em agosto de 2020, débitos fiscais de R$ 1.884.335 (um milhão, oitocentos e oitenta e quatro mil, trezentos e trinta e cinco reais), sendo composto principalmente por ICMS a recolher, equivalente a 67% do montante devido, conforme demonstrado no gráfico abaixo:



- Os **Parcelamentos** alocados no passivo não circulante, não apresentaram movimentação no exercício corrente, mantendo o saldo de R$ 390.052 (trezentos e noventa mil e cinquenta e dois reais) em agosto.

15. As **Obrigações Trabalhistas** alocam valores relativos a obrigações com pessoal, obrigações previdenciárias, contribuições sindicais e contribuição ao FGTS, apresentando redução de 9% no decorrer do período analisado, totalizando em agosto de 2020, o saldo de R$ 2.093.363 (dois milhões, noventa e três mil, trezentos e sessenta e três reais), sendo 78% relativo ao INSS a Recolher.

16. A rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, possuem valores no curto e longo prazo, somando conjuntamente em obrigações

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

financeiras na importância de R$ 10.347.647 (dez milhões, trezentos e quarenta e sete mi, seiscentos e quarenta e sete reais) em agosto de 2020, perfazendo 42% do endividamento, segregados conforme:

- No curto prazo, permaneceu com saldo de R$ 1.944.500 (um milhão, novecentos e quarenta e quatro mil, quinhentos reais) em agosto de 2020, dos quais, 22% correspondem a empréstimos com o Banco Santander, 22% com o Banco Caixa Econômica Federal e o restante está distribuídos entre diversas Instituições Financeiras. Observa-se que a rubrica se mantem sem variação desde outubro de 2019.
- No longo prazo, apresentou aumento de R$ 247.647 (duzentos e quarenta e sete mil, seiscentos e quarenta e sete reais), decorrente ao registro de valores na alínea de empréstimos pessoas ligadas, como segue:

Conta contábil	Descrição da Conta	Saldo Atual
2.2.1.01.007	OUTROS DEBITOS SOCIOS, ADMINISTRADORES	247.646,70
2.2.1.01.007.00001	Sócios, Admin. e Pessoas Ligadas	247.646,70

(*) Dados extraídos do balancete de agosto de 2020.

- ✓ Dessa maneira, encerrou o mês de agosto de 2020, com o montante de R$ 8.403.147 (oito milhões, quatrocentos e três mil, cento e quarenta e sete reais), dos quais, 26% são relativos a empréstimos com Banco Caixa Econômica Federal, 26% pertencem ao Banco Santander e os demais estão divididos entre diversas Instituições Financeiras e Pessoas Ligadas.

17. As **Outras Obrigações** de curto prazo referem-se a adiantamentos de clientes, mantendo desde novembro de 2018, o saldo de R$ 118.675 (cento e dezoito mil, seiscentos e setenta e cinco reais). No longo prazo, são relativos a acordos a pagar no total de R$ 258.161 (duzentos e cinquenta e oito mil, cento e sessenta e um reais) em agosto de 2020, saldo esse remanescente do exercício de 2018.

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO
CONSULTORES

18. Em agosto de 2020, a **ALEFH** apresentou **Prejuízo** acumulado de R$ 12.999.208 (doze milhões, novecentos e noventa e nove mil, duzentos e oito reais), superando o capital social e as reservas de lucros, resultando em **Patrimônio Líquido** a descoberto no montante de R$ 5.733.006 (cinco milhões, setecentos e trinta e três mil e seis reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo	**18.572.571**	**18.612.697**	**18.578.095**	**18.858.979**	**18.974.321**	**18.997.484**
Circulante	**15.676.155**	**15.715.809**	**15.760.731**	**15.809.178**	**15.871.901**	**15.679.131**
Fornecedores	9.418.534	9.459.871	9.504.678	9.540.160	9.613.026	9.638.257
Impostos a Recolher	1.887.705	1.889.153	1.888.678	1.900.308	1.887.687	1.884.335
Obrigações Trabalhistas	2.306.742	2.303.610	2.304.200	2.305.535	2.308.013	2.093.363
Emprestimos e Financiamentos	1.944.500	1.944.500	1.944.500	1.944.500	1.944.500	1.944.500
Outras Obrigações	118.675	118.675	118.675	118.675	118.675	118.675
Não Circulante	**8.803.712**	**8.687.307**	**8.619.550**	**8.803.712**	**8.848.159**	**9.051.359**
Emprestimos e Financiamentos	8.155.500	8.039.094	7.971.338	8.155.500	8.199.947	8.403.147
Parcelamentos	390.052	390.052	390.052	390.052	390.052	390.052
Outras Obrigações	258.161	258.161	258.161	258.161	258.161	258.161
Patrimonio Liquido	**- 5.907.297**	**- 5.790.419**	**- 5.802.186**	**- 5.753.911**	**- 5.745.740**	**- 5.733.006**
Capital Social	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reservas	7.716.202	7.716.202	7.716.202	7.716.202	7.716.202	7.716.202
Lucro Distribuido	- 1.450.000	- 1.450.000	- 1.450.000	- 1.450.000	- 1.450.000	- 1.450.000
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 13.312.835	- 13.312.835	- 13.312.835	- 13.312.835	- 13.312.835	- 13.312.835
Lucro/Prejuizo do Periodo	**139.336**	**256.214**	**244.447**	**292.721**	**300.893**	**313.627**

19. Com base nas informações patrimoniais analisadas acima, pôde-se proceder com a análise dos **Índices de Liquidez**, onde no decorrer do período analisado não apresentaram variações significativas, como segue:

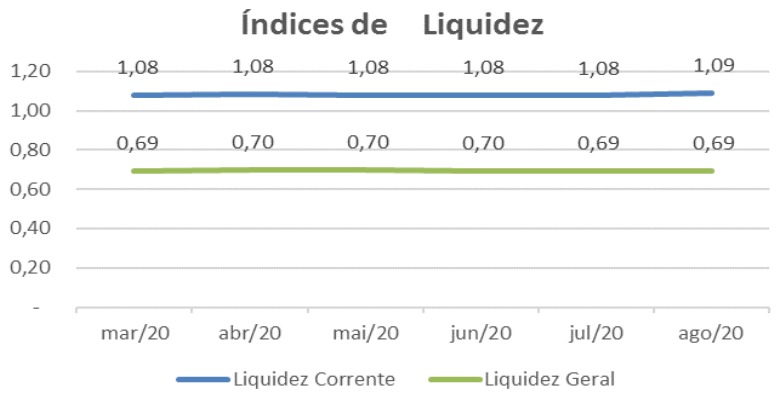
- A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de liquidação das dívidas em curto prazo, utilizando os disponíveis e recebíveis do mesmo período, apontando liquidez de R$ 1,09 (um real e nove centavos) para cada real devido em agosto de 2020, indicando situação satisfatória.
- A **Liquidez Geral** mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utilizando-se de todos seus disponíveis e realizáveis, tendo em agosto de 2020, capacidade de liquidação de R$ 0,69 (sessenta e nove centavos de real) para cada real devido, mantendo cenário insatisfatório.

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO
CONSULTORES



20. O **Endividamento** é a representação do quanto o ativo total está comprometido para custear o endividamento, apresentando em agosto de 2020, dívidas superiores em 30% aos seus bens e direitos.

Indicadores	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Endividamento	132%	131%	131%	131%	130%	130%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

21. De janeiro a agosto de 2020, a **ALEFH** auferiu **Receitas** na importância de R$ 1.159.867 (um milhão, cento e cinquenta e nove mil, oitocentos e sessenta e sete reais), onde, observa-se:

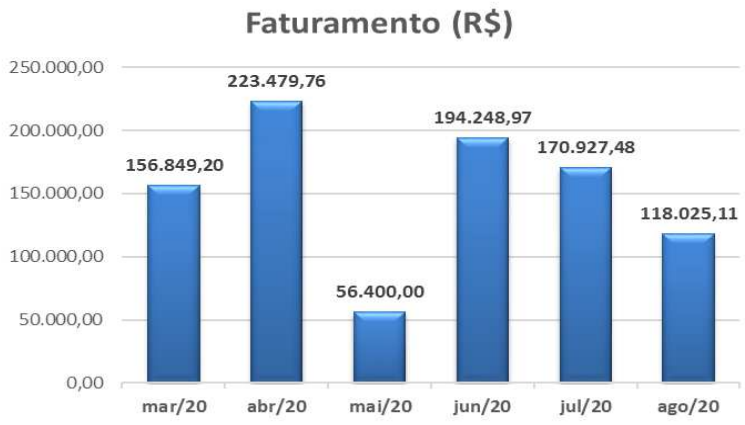
- Em julho de 2020, redução de 12% nas vendas de mercadorias no mercado interno, em relação ao faturamento do mês de junho de 2020.
- Em agosto de 2020, redução de 31% nas comercializações, em comparação ao faturamento de julho de 2020.

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO
CONSULTORES



- Após as **Deduções** relativas as devoluções e impostos incidentes, auferiu **Receita** líquida, na importância de R$ 1.120.401 (um milhão, cento e vinte mil, quatrocentos e um reais), acumuladamente de janeiro a agosto de 2020.

22. Os **Custos** acumularam a importância de R$ 51.958 (cinquenta e um mil, novecentos e cinquenta e oito reais) até agosto de 2020, relativos a operações de devoluções de compras e ICMS incidido sobre compras. Observa-se, que de janeiro a junho de 2020, os valores estavam sendo reconhecidos contrário dos princípios contábeis, tendo em julho de 2020, normalizado a classificação.

23. As **Despesas Operacionais** são os gastos de maior relevância da operação, consumindo 65% da receita líquida auferida até agosto de 2020, equivalente ao montante de R$ 726.469 (setecentos e vinte e seis mil, quatrocentos e sessenta e nove reais), segregados da seguinte forma:

- **Despesas Gerais**: representando 78% da rubrica, equivalente ao montante de R$ 568.907 (quinhentos e sessenta e oito mil, novecentos e sete reais), acumulado de janeiro a agosto de 2020, dos quais 43% são relativos a Serviços Prestados – PJ.
  - ✓ No período de junho a agosto de 2020, observa-se redução na realização mensal das despesas gerais.

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO
CONSULTORES

- As **Despesas Administrativas**: somaram o montante de R$ 74.248 (setenta e quatro mil, duzentos e quarenta e oito reais) até agosto de 2020, dos quais 25% são referentes a Salários e Ordenados e 23% a Comissões.
  - ✓ No período de junho a agosto de 2020, observa-se redução na realização mensal das despesas administrativas.
- As **Outras Receitas e Despesas Operacionais** referem-se a "Bonificações", no montante de 10.200 (dez mil e duzentos reais) até agosto de 2020.

24. As **Despesas Financeiras** entre janeiro e agosto de 2020, montaram o acumulado de R$ 28.347 (vinte e oito mil, trezentos e quarenta e sete reais), dos quais, 56% são relativos a Despesas Bancárias e 42% a Juros e Multas.

25. Entre julho e agosto de 2020, a **ALEFH** auferiu lucro na importância de R$ 20.906 (vinte mil, novecentos e seis reais), vez que as receitas foram superiores as despesas no período, que somados aos resultados positivos apurados nos meses de fevereiro, março e abril de 2020, refletiu no **Lucro Contábil** acumulado na importância de R$ 313.627 (trezentos e treze mil, seiscentos e vinte e sete reais).

Em R$ - mensal

	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	2020
Receita	**156.849**	**223.480**	**56.400**	**194.249**	**170.927**	**118.025**	**1.159.867**
(-) Deduções	*- 1.056*	*- 2.783*	*-*	*- 937*	*- 2.291*	*- 392*	*- 39.466*
Receita Liquida	**155.793**	**220.696**	**56.400**	**193.312**	**168.636**	**117.633**	**1.120.401**
(-) Custo	*50.054*	*363*	*2.320*	*2.320*	*- 62.139*	*- 51.958*	*- 51.958*
Lucro Bruto	**205.847**	**221.059**	**58.720**	**195.631**	**106.497**	**65.675**	**1.068.443**
Despesas Operacionais	**- 49.553**	**- 102.179**	**- 68.423**	**- 135.482**	**- 92.373**	**- 48.252**	**- 726.469**
(-) Despesas Administrativas	*- 8.783*	*- 16.471*	*- 5.140*	*- 11.166*	*- 8.543*	*- 6.028*	*- 74.248*
(-) Despesas Comerciais	*-*	*-*	*-*	*-*		*-*	*-*
(-) Despesas Gerais	*- 35.133*	*- 74.070*	*- 51.406*	*- 112.619*	*- 72.133*	*- 30.527*	*- 568.907*
(-) Depreciação	*- 11.637*	*- 11.637*	*- 11.877*	*- 11.697*	*- 11.697*	*- 11.697*	*- 93.514*
Outras Receitas/Despesas Operacionais	*6.000*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	*10.200*
Resultado Operacional	**156.295**	**118.881**	**- 9.703**	**60.150**	**14.125**	**17.423**	**341.974**
Resultado Financeiro	**- 279**	**- 2.002**	**- 2.064**	**- 11.875**	**- 5.953**	**- 4.689**	**- 28.347**
(-) Despesa Financeira	*- 279*	*- 2.002*	*- 2.064*	*- 11.875*	*- 6.133*	*- 4.689*	*- 28.347*
Receita Financeira	*-*	*-*	*-*	*-*	*180*	*-*	*180*
Receitas/Despesas Não Operacionais	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**156.015**	**116.878**	**- 11.768**	**48.275**	**8.172**	**12.734**	**313.627**
(-) IRPJ e CSLL	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*		*-*
Resultado do Periodo	**156.015**	**116.878**	**- 11.768**	**48.275**	**8.172**	**12.734**	**313.627**

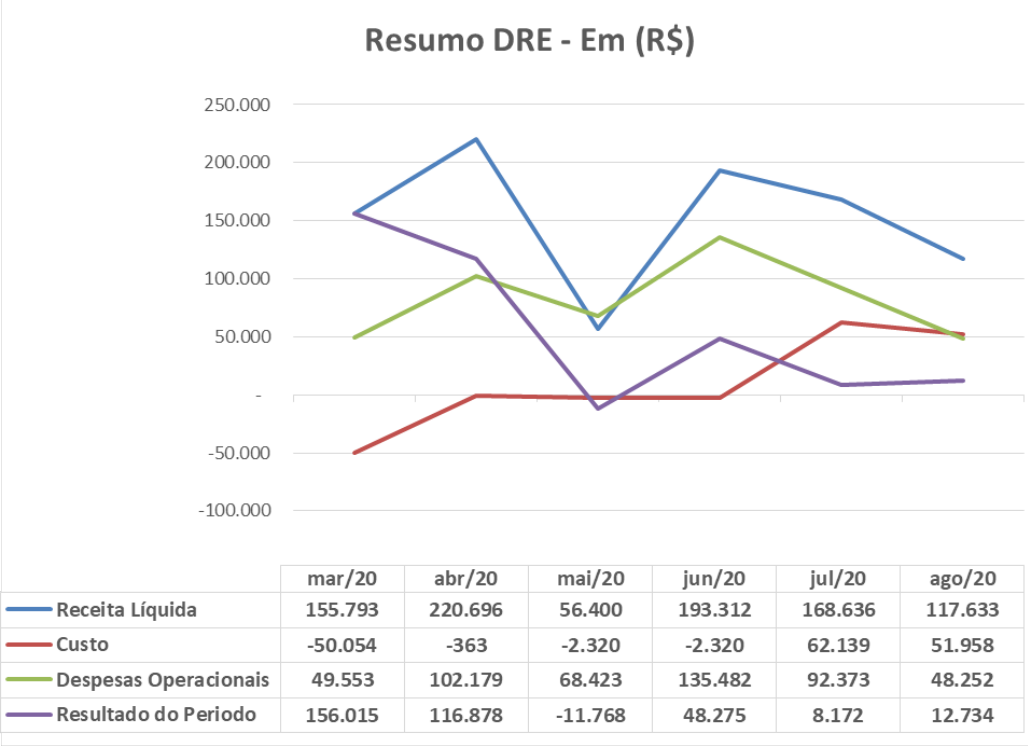
72-913.1 GP / MM
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO
CONSULTORES

26. Em análise ao resumo da **DRE**, temos:



- **Receita Líquida X Custos:** Nota-se que de março a junho de 2020, a tendência do Custo não se fez similar à da Receita Líquida, indicando que os custos não estão diretamente ligados a operação. Contudo, nos últimos dois meses do exercício de 2020, os Custos apresentaram tendência similar ao faturamento líquido.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais:** A flutuação das Despesas Operacionais, não estão diretamente ligados a flutuação da Receita Líquida.
- **Receita Líquida X Resultado do Período:** Nota-se que a flutuação do Resultado do Período, está diretamente relacionado com a flutuação da Receita Líquida, somados as oscilações das Despesas Operacionais.

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO
CONSULTORES

C. Fluxo de Caixa

27. Para o período analisado não foram disponibilizados o demonstrativo de Fluxo de Caixa.

D. Funcionários

28. Foram disponibilizados para agosto de 2020, os seguintes relatórios: relatório analítico de folha de pagamento, folha de pró-labore, protocolo de envio de conectividade social, guia de INSS sem comprovante de recolhimento e SEFIP. Com base nas informações extraídas da SEFIP, não houveram demissões e/ou admissões no período analisado, mantendo no quadro de funcionários 2 (dois) colaboradores ativos.

Funcionários em:	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Saldo Inicial	2	2	2	2	2	2
Admissão	-	-	-	-	-	-
Demissão	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	**2**	**2**	**2**	**2**	**2**	**2**

Fonte:Sefip

- Ademais, os registros contábeis apresentados no balancete indicam que o salário está sendo pago mensalmente, porém tais comprovantes não foram apresentados.

E. Impostos

29. Para o período analisado, foram disponibilizados os seguintes documentos: relatório de apuração de IRPJ e CSLL, guias de recolhimento de IRRF e PIS/COFINS/CSLL, IRPJ e ISS (sem os comprovantes de recolhimento) e relatório de serviços tomados.

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO
CONSULTORES

III. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

30. O plano recuperação Judicial encontra-se acostado nos autos fls. 610/661 (Plano original), sendo ajustado nas fls. 1773/1826.

31. Da proposta de pagamento aos credores de Recuperação Judicial.

- **Classe I – Credores Trabalhistas -** Os credores trabalhistas receberão a integralidade de seus créditos em até 12 meses após a data da publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial no Diário da Justiça Eletrônico do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, conforme artigo 54 da Lei 11.101/2005. Ressalta-se que havendo a inclusão de algum credor trabalhista ao longo desse período de 16(dezesseis) anos, e sendo este sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial, este novo credor trabalhista será pago sempre 12 (doze) meses após a inscrição da dívida no Processo de Recuperação Judicial.
- **Classes II, III e IV - Credores com Garantia Real e Quirografários -** Para o pagamento dos Credores das classes II, III e IV o plano prevê um deságio e 30% sobre o total dos créditos. O saldo será pago em parcelas mensais, com prazo estimado de 16 (dezesseis) anos, sendo o primeiro pagamento ao final do 18º mês após a data da publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial no Diário da Justiça Eletrônico do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo e os demais sempre 30 dias após o pagamento anterior. Os valores serão destinados aos Credores das classes II e III de acordo com a proporcionalidade de cada crédito em relação ao total, respeitando a parcela mínima de R$ 2.000,00 (dois mil Reais) por Credor.
- **Atualização Monetária dos Créditos -** Para a atualização dos valores contidos na lista de credores deste processo de recuperação judicial nas classes II, III e IV será utilizada a taxa de juros simples, de 0,50% (meio ponto percentual) ao mês, perfazendo o importe de 6% (seis pontos percentuais) ao ano. Esta começará a incidir sobre o passivo da recuperação judicial a partir da

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

data do pedido de recuperação judicial e será paga na mesma data e com os mesmos recursos da parcela de amortização descrita na classe I.

IV. PENDÊNCIAS

32. Para o relatório anterior, pede-se esclarecimentos sobre: De janeiro a junho de 2020, nota-se que os **Custos** acumulam ganhos/receitas, causando estranheza a este Administrador Judicial, que fica no aguardo de maiores esclarecimentos.

Em R$ - mensal

	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	2020
Receita Liquida	**90.840**	**117.091**	**155.793**	**220.696**	**56.400**	**193.312**	**834.132**
(-) Custo	*4.391*	*2.691*	*50.054*	*363*	*2.320*	*2.320*	*62.139*
Lucro Bruto	**95.231**	**119.782**	**205.847**	**221.059**	**58.720**	**195.631**	**896.271**

V. CONCLUSÃO

33. De acordo com a análise da documentação disponibiliza, observa-se que a **ALEFH MEDICAL IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA** está operando normalmente, contudo, apresentando queda nas comercializações dos meses de julho e agosto de 2020, em comparação ao mês de junho de 2020, entretanto auferiu resultado positivo, vez que suas receitas foram superiores aos custos e despesas, que somados aos lucros de meses anteriores, resultou de forma acumulada em resultado superavitário.

34. A ABRAIDI (Associação Brasileira de Importadores e Distribuidores de Produtos para Saúde) em seu anuário de 2020, publicou[1] sobre o ciclo de fornecimento de produtos para a saúde no Brasil:

[1] ABRAIDI – Associação Brasileira de Importadores e Distribuidores de Produtos para Saúde. Anuário – 2020 O Ciclo de fornecimento de produtos para saúde no Brasil – 3° Edição. O ano de 2020 entrará

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO
CONSULTORES

"*Com a pandemia da Covid-19, uma nova e dura realidade se apresentou, colocando sob estresse os sistemas de saúde de todo o mundo. Aqui no Brasil, vieram à tona todos os problemas estruturais e de gestão que sabíamos existir e que a crise evidenciou ainda mais. Ou seja, a precariedade do nosso sistema está escancarada. Para os fornecedores de produtos para saúde, sejam fabricantes, importadores ou distribuidores – representados pela ABRAIDI -, a pandemia agravou o problema dos prazos de pagamento, principalmente por produtos utilizados em procedimentos já realizados e previamente autorizados. Além disso, por várias razões, houve a queda expressiva dos procedimentos eletivos, aumento da taxa de câmbio real-dólar em aproximadamente 40% neste ano, dificuldades logísticas, aumento de mais de 1000% nos valores dos fretes, entre outras dificuldades que estão colocando o setor à prova. Apesar de o momento ter proporcionado uma maior abertura ao diálogo entre os players da saúde, com uma série de ações conjuntas, é necessário se atentar para o risco de desestruturação ainda maior da saúde brasileira. É urgente e necessário que se tenha transparência por parte de todos, que se garanta a irrigação financeira do setor e que as distorções hoje existentes possam ser sanadas, sob pena de encontrarmos um cenário de terra arrasada pós-pandemia, que certamente, levará anos para se reerguer e, novamente, as consequências irão recair principalmente para o foco central do sistema, que é o paciente.* "

---

para a História em função da pandemia do novo coronavírus. As consequências desse fato ainda são incalculáveis para todos e é necessário redobrarmos os esforços para evitar uma desestruturação do setor de saúde brasileiro, aproveitando as oportunidades de promover mudanças profundas que garantam a SUSTENTABILIDADE do setor, em prol do paciente. Disponível em: <https://abraidi.com.br/Anexos/Index?idAnexo=220>.

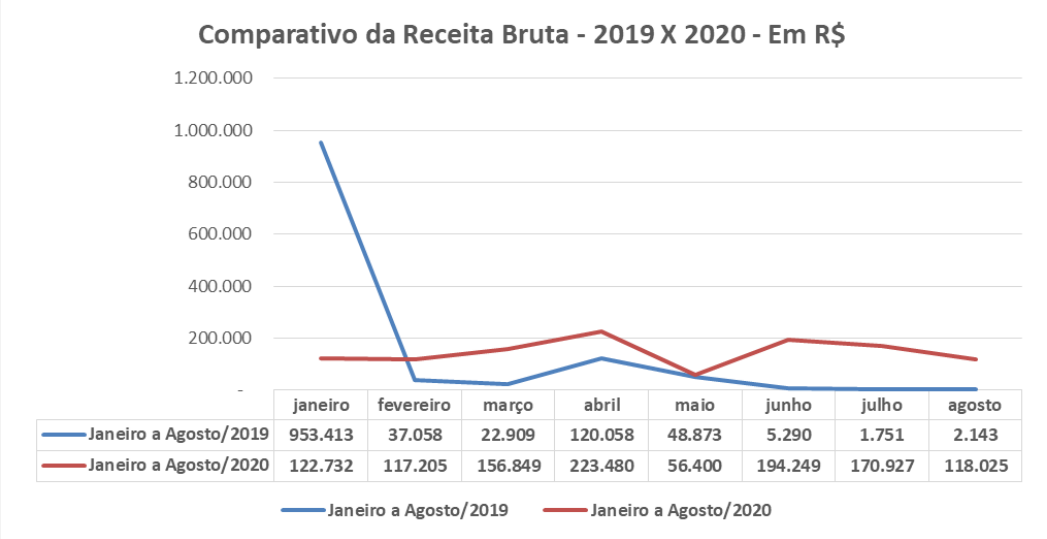
72-913.1 GP / MM
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO CONSULTORES

35. Observa-se, que a **ALEFH MEDICAL IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA** apresentou no exercício corrente, até agosto, melhor faturamento bruto no mês de abril de 2020, equivalente a 19% do montante acumulado, tendo maio de 2020, como pior mês, auferindo queda de 75% nas vendas, em comparação ao mês anterior, voltando a crescer em junho de 2020, mantendo-se acima da média mensal calculada, de R$ 144.983 (cento e quarenta e quatro mil, novecentos e oitenta e três reais), até julho de 2020. Na comparação mensal, com o exercício de 2019, conclui-se que a pandemia da Covid-19, não pode ser a responsável de forma isolada, a queda de 12% nas vendas acumuladas, até agosto de 2020, em relação ao mesmo período do exercício anterior, tendo em vista, realizações mensais em 2019, inferiores ao exercício de 2020, conforme ilustrado no gráfico abaixo:



	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto
Janeiro a Agosto/2019	953.413	37.058	22.909	120.058	48.873	5.290	1.751	2.143
Janeiro a Agosto/2020	122.732	117.205	156.849	223.480	56.400	194.249	170.927	118.025

36. Ademais, a **ALEFH MEDICAL IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA** mantém em agosto de 2020, elevado endividamento e necessidade de desmobilização e auxílio de terceiros para fazer frente a todas suas obrigações.

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.

LASPRO
CONSULTORES

VI. ENCERRAMENTO

37. Essa Administradora 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 havia a relatar, o Administrador Judicial permanece à disposição do Juízo, da Recuperanda, dos Credores e do Ministério Público para prestar os esclarecimentos necessários.

São Paulo, 27 de outubro de 2020.

Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP n° 98.628

72-913.1 GP / MM
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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 27/10/2020 às 17:09 , sob o número WSNE20702745588
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1006116-65.2018.8.26.0554 e código 9BA804C.