

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

Recuperação Judicial

Processo nº 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 nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda do período de **outubro a dezembro de 2019**.

72-913.1 GP / CB

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

Sumário

I. INTRODUÇÃO	3
II. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA	3
A. Balanço Patrimonial	4
B. Demonstração do Resultado do Exercício	10
C. Funcionários.....	12
D. Impostos.....	13
E. Demais Relatórios.....	13
III. DILIGÊNCIA.....	14
IV. CONCLUSÃO	19
V. ENCERRAMENTO	19

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.

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

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 setembro de 2019, reportado no relatório anterior, até dezembro de 2019.

7. Nota-se que os relatórios estão com os saldos anteriores alterado, deixando dúvidas quanto a integridade das informações.

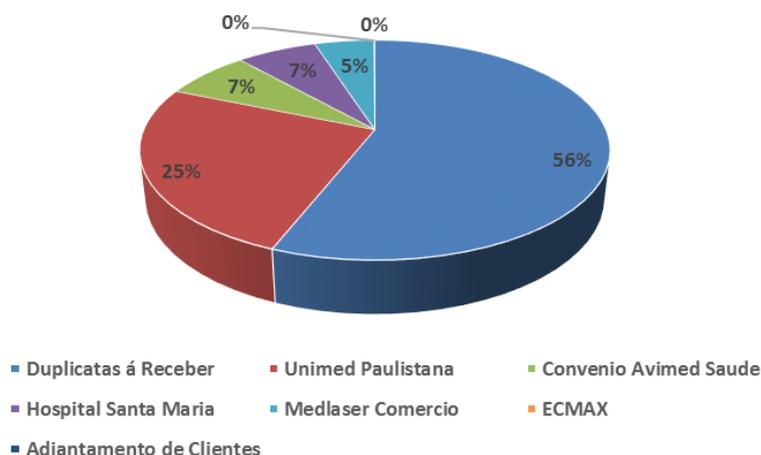
A. Balanço Patrimonial

8. Não apresentando variações relevantes durante o período analisado o **Disponível**, tendo saldo de R\$ 157.558 (cento e cinquenta e sete mil, quinhentos e cinquenta e oito reais) em dezembro de 2019, com recursos em “Caixa” e “Banco Conta Movimento”.

- Não foram disponibilizados extratos bancários e fluxo de caixa, para validação das informações apresentadas nos demonstrativos contábeis.

9. Representando 24% do ativo circulante as duplicatas a receber de **Clientes** auferiram crescimento de 4% durante o transcorrer do período analisado, encerrando dezembro de 2019 com saldo de R\$ 4.084.619 (quatro milhões, oitenta e quatro mil, seiscentos e dezenove reais), dos quais, 56% está classificado como “duplicatas a receber” e 44% divididos entre cinco clientes, conforme demonstração gráfica abaixo.

Cientes a Receber Dez/2019



10. No período analisado os **Estoques** não apresentaram movimentação relevante, avaliados em R\$ 9.165.739 (nove milhões, cento e sessenta e cinco mil, setecentos e trinta e nove reais) em dezembro de 2019.

- Até a presente data, a Recuperanda não esclareceu os questionamentos feitos nas fls.1441/1451, ficando esta Administradora no aguardo de maiores informações.

11. São mantidas **Despesas Antecipadas** na importância de R\$ 3.314.987 (três milhões, trezentos e quatorze mil, novecentos e oitenta e sete reais), equivalente a 20% do ativo circulante, referindo-se a encargos financeiros a apropriar.

12. Houve redução de 18% na rubrica **Partes Relacionadas**, no período de setembro a dezembro de 2019, restando o saldo de R\$ 1.151.012 (um milhão, cento e cinquenta e um mil e doze reais) a receber de sócios, administradores e pessoas ligadas.

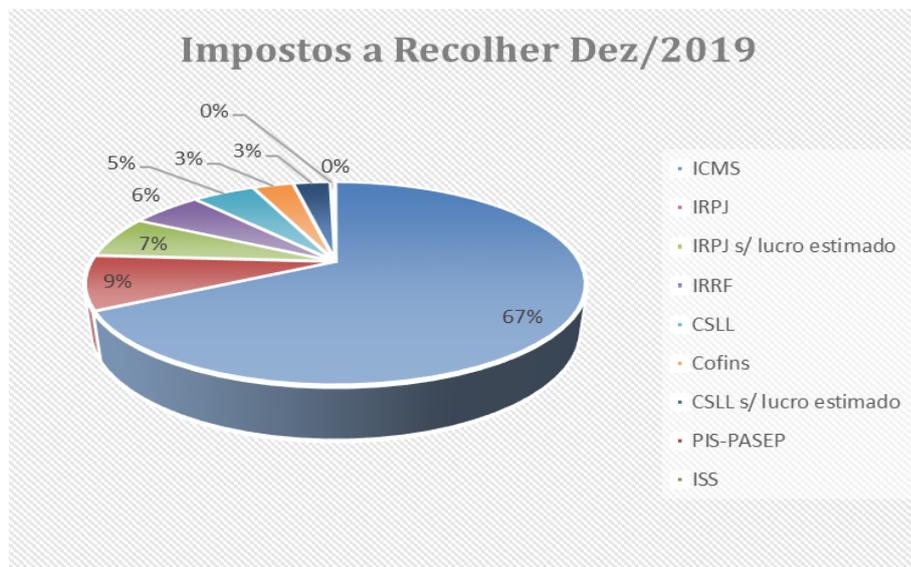
13. Durante o mês de novembro de 2019, houveram aquisições de “Equipamentos de laboratório Hospitalar”, no valor de R\$ 8.187 (oito mil, cento e oitenta e sete reais), justificando o aumento no **Imobilizado**, havendo o reconhecimento mensal das **Depreciações**, que em dezembro de 2019 o imobilizado líquido montou R\$ 489.148 (quatrocentos e oitenta e nove mil, cento e quarenta e oito reais).

Em R\$				
Balço Patrimonial	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Ativo	18.607.839	18.528.246	18.548.197	18.505.812
Circulante	16.639.888	16.653.212	16.766.017	16.815.702
Disponível	156.003	156.003	156.003	157.558
Clientes	3.927.326	3.939.643	4.036.447	4.084.619
Estoques	9.148.774	9.149.739	9.165.739	9.165.739
Tributos a Recuperar	21.296	21.338	21.338	21.296
Despesas Antecipadas	3.314.987	3.314.987	3.314.987	3.314.987
Outros Créditos	71.503	71.503	71.503	71.503
Não Circulante	1.967.951	1.875.034	1.782.180	1.690.110
Partes Relacionadas	1.402.129	1.320.780	1.231.444	1.151.012
Outros Créditos	49.950	49.950	49.950	49.950
Imobilizado/Intangível	515.872	504.303	500.785	489.148
<i>Bens em uso</i>	<i>1.656.131</i>	<i>1.656.131</i>	<i>1.664.318</i>	<i>1.664.318</i>
<i>(-) Depreciação</i>	<i>- 1.140.259</i>	<i>- 1.151.827</i>	<i>- 1.163.532</i>	<i>- 1.175.169</i>

14. Apresentando pequena oscilação de agosto a dezembro de 2019 os **Fornecedores**, totalizaram montante de R\$ 9.334.680 (nove milhões, trezentos e trinta e quatro mil, seiscentos e oitenta reais) no final desta análise, representando 60% das dívidas em curto prazo. Devido à falta de documentação suporte, não foi possível verificar os prazos de pagamento e composição.

15. Os **Impostos a Recolher** corresponderam a 12% das dívidas a curto prazo em dezembro de 2019, totalizando R\$ 1.898.063 (um milhão, oitocentos e noventa e oito mil e sessenta e três reais) sendo composto principalmente por ICMS a recolher, equivalente a 67% do montante devido, conforme demonstrado

no gráfico abaixo. Além da manutenção de outros R\$ 390.052 (trezentos e noventa mil e cinquenta e dois reais) em **Parcelamentos** alocados no passivo não circulante.



16. **Obrigações Trabalhistas** apresentaram pequena variação durante os meses analisados, tendo em dezembro de 2019, saldo de R\$ 2.301.248 (dois milhões, trezentos e um mil, duzentos e quarenta e oito reais).

- A Recuperanda disponibilizou, para o período analisado, as guias de recolhimento sem os comprovantes de pagamento.
- Não foram disponibilizados o controle de provisão de férias e de 13º salário.

17. Os **Empréstimos e Financiamentos**, possuem valores em curto e longo prazo, que conjuntamente somam R\$ 10.100.000 (dez milhões e cem mil reais) em dezembro de 2019, segregados conforme:

- No curto prazo, apresentou redução de R\$ 10.000 (dez mil reais) em outubro de 2019, permanecendo com saldo de R\$ 1.944.500 (um milhão, novecentos e quarenta e quatro mil, quinhentos reais) em dezembro de 2019, sendo que 22% correspondem a empréstimos com o Banco Santander e outros 22% com o

LASPRO

CONSULTORES

Banco Caixa Econômica Federal, o restante está dividido entre diversos bancos.

- No longo prazo manteve saldo de R\$ 8.155.500 (oito milhões, cento e cinquenta e cinco mil e quinhentos reais) até dezembro de 2019, dos quais 27% são relativos a empréstimos com Banco Caixa Econômica Federal e outro 27% pertencem ao Banco Santander, os demais estão divididos entre diversos bancos.

18. As **Outras Obrigações** a curto prazo referem-se a adiantamentos de clientes, mantendo o saldo devedor de R\$ 118.675 (cento e dezoito mil, seiscentos e setenta e cinco reais) e a longo prazo, referindo-se a acordos a pagar no total de R\$ 258.161 (duzentos e cinquenta e oito mil, cento e sessenta e um reais), até o final do quarto trimestre de 2019.

19. A Recuperanda apresentou **Prejuízo** acumulado de R\$ 12.362.558 (doze milhões, trezentos e sessenta e dois mil, quinhentos e cinquenta e oito reais) em dezembro de 2019, superando o capital social e as reservas de lucros, apontando **Patrimônio Líquido** descoberto em R\$ 5.895.066 (cinco milhões, oitocentos e noventa e cinco mil e sessenta e seis reais).

72-913.1 GP / CB

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 n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO

CONSULTORES

Em R\$

Balanco Patrimonial	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Passivo	18.607.839	18.528.246	18.548.197	18.505.812
Circulante	15.561.070	15.551.894	15.565.373	15.597.166
Fornecedores	9.292.813	9.293.778	9.308.813	9.334.680
Impostos a Recolher	1.894.693	1.893.774	1.893.137	1.898.063
Obrigações Trabalhistas	2.300.389	2.301.168	2.300.248	2.301.248
Emprestimos e Financiamentos	1.954.500	1.944.500	1.944.500	1.944.500
Outras Obrigações	118.675	118.675	118.675	118.675
Não Circulante	8.803.712	8.803.712	8.803.712	8.803.712
Emprestimos e Financiamentos	8.155.500	8.155.500	8.155.500	8.155.500
Parcelamentos	390.052	390.052	390.052	390.052
Outras Obrigações	258.161	258.161	258.161	258.161
Patrimonio Liquido	- 5.756.943	- 5.827.361	- 5.820.889	- 5.895.066
Capital Social	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reservas	6.917.522	6.917.522	6.917.522	6.917.522
Lucro Distribuido	- 1.450.000	- 1.450.000	- 1.450.000	- 1.450.000
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 12.767.913	- 12.767.913	- 12.767.913	- 12.767.913
Lucro/Prejuizo do Periodo	543.448	473.031	479.502	405.325

20. Com base nas informações apresentadas, podemos verificar os **Índices de Liquidez**:

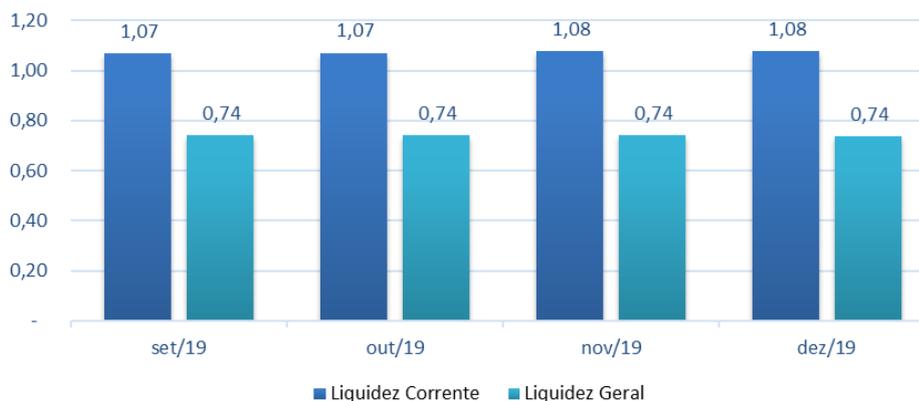
- A **liquidez corrente**, mede a capacidade de liquidação das dívidas em curto prazo, utilizando os disponíveis e recebíveis do período, atingindo capacidade de liquidação de R\$ 1,08 (um real e oito centavos) para cada real devido até dezembro de 2019, apontando situação satisfatória.
- O índice de **liquidez geral**, considera todos os recebíveis para fazer frente a todas as obrigações, encerrando o período em análise com disponibilidade de apenas R\$ 0,74 (setenta e quatro centavos de real) para cada real devido em dezembro de 2019.

72-913.1 GP / CB

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 n° 8/10
 20122 - Milão
 www.edoardoricci.it
 Fone: + 39-02 79 47 65
 Fax: + 39-02 78 44 97

Índices de Liquidez

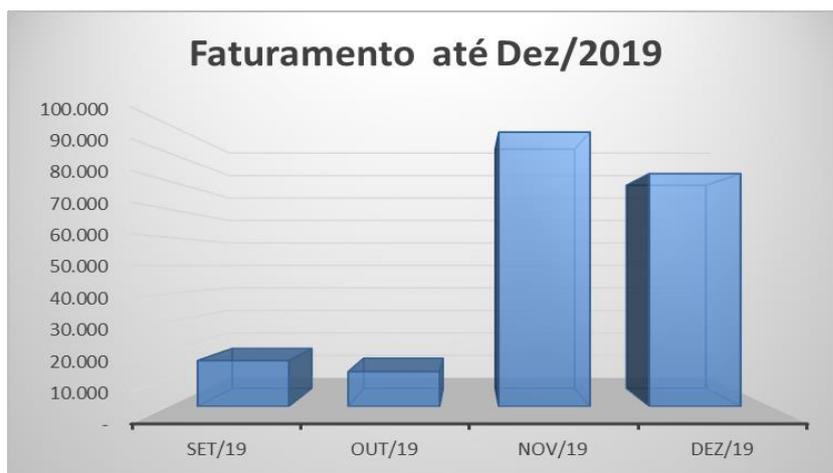


21. O **Endividamento**, que é a representação do quanto do ativo total está comprometido para custear o passivo exigível, ou seja, as dívidas da Recuperanda, indica que o ativo não é suficiente para quitar todas as dívidas, uma vez que em dezembro de 2019, demonstrou que os passivos estão superiores em 32% aos ativos.

Indicadores	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Endividamento	131%	131%	131%	132%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

22. O **Faturamento** apresentou variações relevantes durante o trimestre analisado, aumentando em 751% em relação ao faturado no terceiro trimestre de 2019, ocorrendo os picos de faturamento em novembro e dezembro de 2019, finalizando o exercício de 2019 com receitas acumuladas de R\$ 1.399.989 (um milhão, trezentos e noventa e nove mil, novecentos e oitenta e nove reais).



23. Os **Custos** acumularam até novembro de 2019 ganhos de R\$ 38.098 (trinta e oito mil e noventa e oito reais), onde nota-se que ocorreu reconhecimento contrário aos princípios contábeis, estando registrado de forma positiva, porém em dezembro de 2019 registrou de forma negativa o valor de R\$ 29.884 (vinte e nove mil, oitocentos e oitenta e quatro reais), assim ficando o saldo final no valor de R\$ 8.215 (oito mil duzentos e quinze reais), de forma positiva causando estranheza a este Administrador Judicial, que fica no aguardo de maiores esclarecimentos, pois os registros estão sendo feitos de forma incorreta, deixando em dúvida sobre a integridade das informações apresentadas.

24. As **Despesas Administrativas**, são os gastos de maiores relevância que montaram R\$ 760.486 (setecentos e sessenta mil, quatrocentos e oitenta e seis reais) entre os meses de janeiro a dezembro de 2019, consumindo 54% do total faturado. Ademais temos as **Despesas Financeiras** que até dezembro de 2019 acumulou o montante de R\$ 12.177 (doze mil, cento e setenta e sete reais).

25. As **Depreciações** foram registradas em R\$ 139.224 (cento e trinta e nove mil, duzentos e vinte e quatro reais) de forma acumulada em 2019, sendo o segundo maior gasto incorrido no período, porém tal reconhecimento

não reflete em desembolso financeiro e sim no desgaste dos bens imobilizados, afim de trazer o saldo do imobilizado mais próximo ao real valor de venda do bem.

26. Mesmo auferindo prejuízo no período em análise, a Recuperanda apresentou **Lucro Acumulado** na importância de R\$ 405.325 (quatrocentos e cinco mil, trezentos e vinte e cinco reais) em dezembro de 2019, em consequência do elevado faturamento registrado em janeiro do mesmo ano.

Em R\$ - mensal

Demonstração de Resultado	set/19	out/19	nov/19	dez/19	2019
Receita	16.315	12.359	97.255	82.566	1.399.989
<i>(-) Deduções</i>	- 363	- 186	-	- 609	- 87.577
Receita Líquida	15.951	12.173	97.255	81.956	1.312.413
<i>(-) Custo</i>	12.566	-	450	29.884	8.215
Lucro Bruto	28.517	12.173	97.705	52.073	1.320.627
Despesas Operacionais	- 90.531	- 82.590	- 91.233	- 125.331	- 903.125
<i>(-) Despesas Administrativas</i>	- 77.362	- 71.022	- 79.528	- 113.671	- 760.486
<i>(-) Despesas Comerciais</i>	- 1.600	-	-	-	- 1.600
<i>(-) Despesas Gerais</i>	-	-	-	23	- 1.814
<i>(-) Depreciação</i>	- 11.569	- 11.569	- 11.705	- 11.637	- 139.224
Resultado Operacional	- 62.014	- 70.418	- 6.471	- 73.258	- 417.502
Resultado Financeiro	- 570	-	-	- 919	- 12.177
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 570	-	-	- 919	- 12.177
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 62.584	- 70.418	- 6.471	- 74.177	- 405.325
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 62.584	- 70.418	- 6.471	- 74.177	- 405.325

C. Funcionários

27. A Recuperanda disponibilizou, para o período em análise:

- SEFIP;
- Protocolo de conectividade social, referente a outubro de 2019.
- folha de pagamento sintética, sem holerite assinado;
- GPS e FGTS sem os comprovantes de pagamento; e

72-913.1 GP / CB

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 n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

- Relatório de provisões de 13º salário e de férias.

28. A Recuperanda manteve, no último trimestre de 2019, um único colaborador em seu quadro de funcionários.

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

D. Impostos

30. No período analisado a Recuperanda disponibilizou documentação acerca da apuração tributária:

- Relatório de apuração de ICMS;
- Relatório de apuração PIS e COFINS;
- Guias de recolhimento de ISS, IRRF, PIS/COFINS/CSLL e IRPJ/CSLL do 4º trimestre de 2019, sem os comprovantes de recolhimento;
- Livros de entrada e saída.

E. Demais Relatórios

31. A Recuperanda disponibilizou:

- Livro razão contábil referente as contas de clientes e de fornecedores, contendo o detalhamento do saldo, porém não passível de confronto, vez que se trata de um espelho das informações contidas no balancete e não o demonstrativo financeiro das posições;

- Relação de bens patrimoniais.

III. DILIGÊNCIA

Data: 14/11/19

Local: Escritório – Rua Martim Afonso de Souza, nr. 356 – CEP. 09195-230 Vila Pires – Santo André – SP

Responsável: José Carlos Ramos

Preposto: Pedro Roberto da Silva

32. A visita foi conduzida pelo Sr. José Carlos Ramos, proprietário, que informou que as atividades continuam estáveis e os Representantes Comerciais estão angariando novos negócios.

33. Por fim, informou que aguarda a homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado para incrementar novas operações.

Visão da Empresa



72-913.1 GP / CB

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 n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO

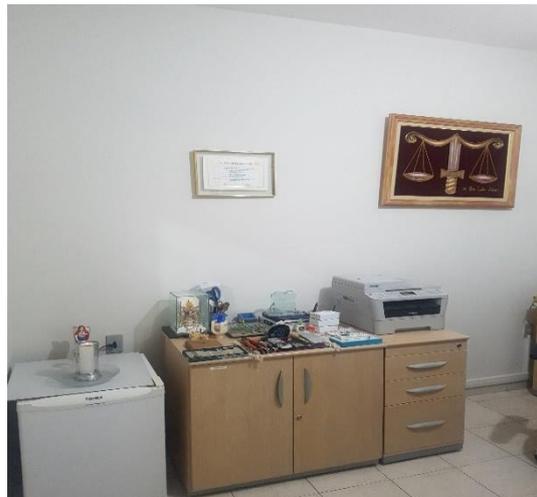
CONSULTORES



Recepção



Sala da Diretoria



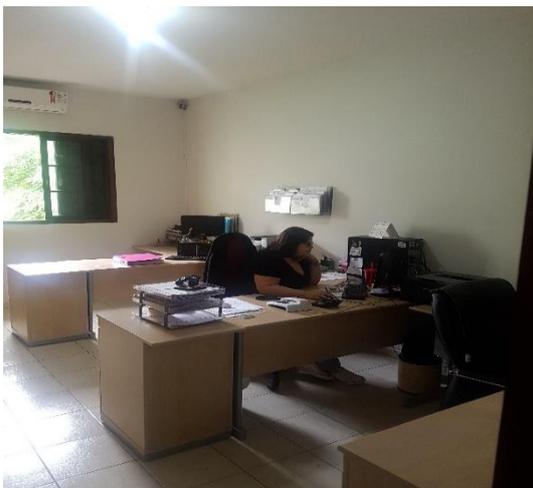
72-913.1 GP / CB

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 n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO CONSULTORES

Área Administrativa



Comercial



Informática



Área de Espera



Copa



72-913.1 GP / CB

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 n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO CONSULTORES

Estoque



72-913.1 GP / CB

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 n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO CONSULTORES

Arquivos



Preposto: Pedro Roberto da Silva



72-913.1 GP / CB

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 n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

IV. CONCLUSÃO

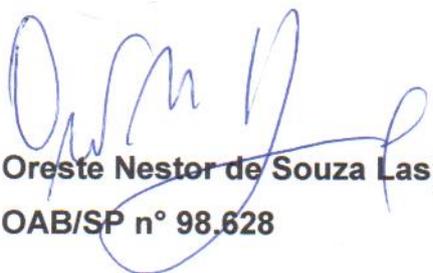
34. Com base na documentação disponibilizada e nas visitas realizadas periodicamente por este Administrado Judicial, pode-se afirmar que a Recuperanda está operando normalmente, tendo apresentando melhora no faturamento durante o período analisado, registrando superávit operacional no exercício corrente, em virtude do elevado faturamento realizado em janeiro, indicando possibilidade de superação a crise financeira.

V. ENCERRAMENTO

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

36. 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, 03 de março de 2020.



Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP n° 98.628