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

Recuperação Judicial
Processo nº 1027796-97.2016.8.26.0224

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

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

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

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

I) DA SITUAÇÃO OPERACIONAL:

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

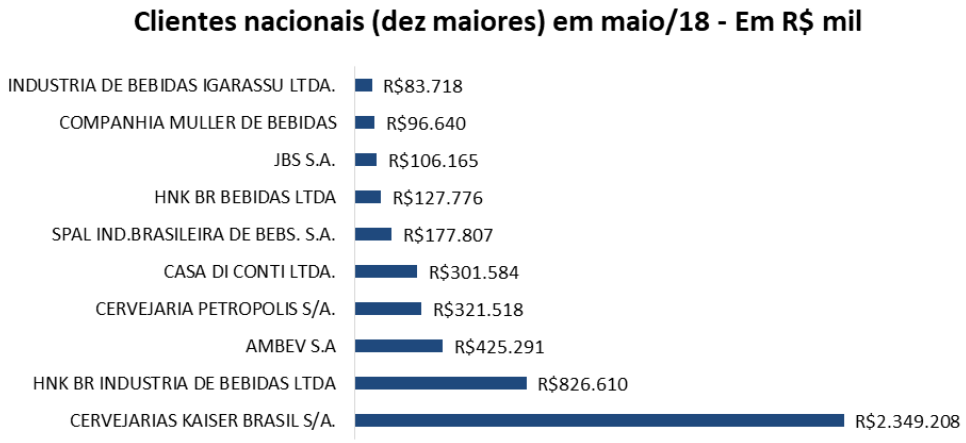
A. Balanço Patrimonial

4. Os Balanços Patrimoniais comparativos dos meses de janeiro de 2017, mês abordado no relatório de atividades anterior, a maio de 2018 estão apresentados abaixo e foram disponibilizados pelos representantes da Recuperanda. Cabe ressaltar que este Relatório trata de um período de 4 meses devido à saída da supervisora contábil da Recuperanda, o que atrasou o envio das informações e que foram disponibilizadas posteriormente pelo Sr. Marcos Souza.

5. Identificamos que ocorreram retransmissões nos saldos de janeiro de 2018, assim, os valores verificados no último Relatório de Atividades estão diferentes dos verificados nesta peça, sendo os itens comentados ao longo do relatório.

6. As disponibilidades variaram consideravelmente no período analisado, sendo que de janeiro para maio, reduziram 80%, totalizando R$ 278 mil (duzentos e setenta e oito mil reais) em maio de 2018. Identificamos, também, que foram movimentados valores de grande monta em algumas contas bancárias como, por exemplo, conta no Itaú que transitou R$ 6 milhões (seis milhões de reais) no referido mês. Não houve a disponibilização dos extratos bancários para conferência dos valores informados nas demonstrações contábeis.

7. Os valores a receber de clientes nacionais reduziu constantemente nos primeiros 5 meses do ano, montando R$ 5,5 milhões (cinco milhões e quinhentos mil reais). Em maio, a Cervejaria Kaiser Brasil era detentora de 42% do total da rubrica, correspondente a R$ 2,3 milhões (dois milhões e trezentos mil reais), demonstrando que os valores a receber não são pulverizados em vários clientes.



8. As novas demonstrações financeiras de janeiro de 2018 mostram que no referido mês não existiam valores a receber de clientes no exterior, causando estranheza diante do histórico de saldo na referida rubrica. Já em fevereiro, foi contabilizado R$ 534 mil (quinhentos e trinta e quatro mil reais), aumentando constantemente no período analisado quando montou R$ 985 mil (novecentos e oitenta e cinco mil reais) em maio.

9. Identificamos que a rubrica de duplicatas negociadas variou consideravelmente no período analisado, montando R$ 1 milhão (um milhão de reais) em maio de 2018, sendo que R$ 591 mil (quinhentos e noventa e um mil reais) eram devidos à FIDC Continental Securitizadora.

10. Não foi possível analisar a quem são devidos os valores relacionados a mútuos com pessoas ligadas, que montou quase R$ 60 mil (sessenta mil reais) ao final do período analisado.

11. De janeiro para maio de 2018, os estoques reduziram 62%, montando R$ 1,5 milhão (um milhão e quinhentos mil reais). Desse valor, R$ 817 mil (oitocentos e dezessete mil reais) e R$ 340 mil (trezentos e quarenta mil reais) foram os mais significativos e tratavam-se de matéria prima e produtos acabados, respectivamente.

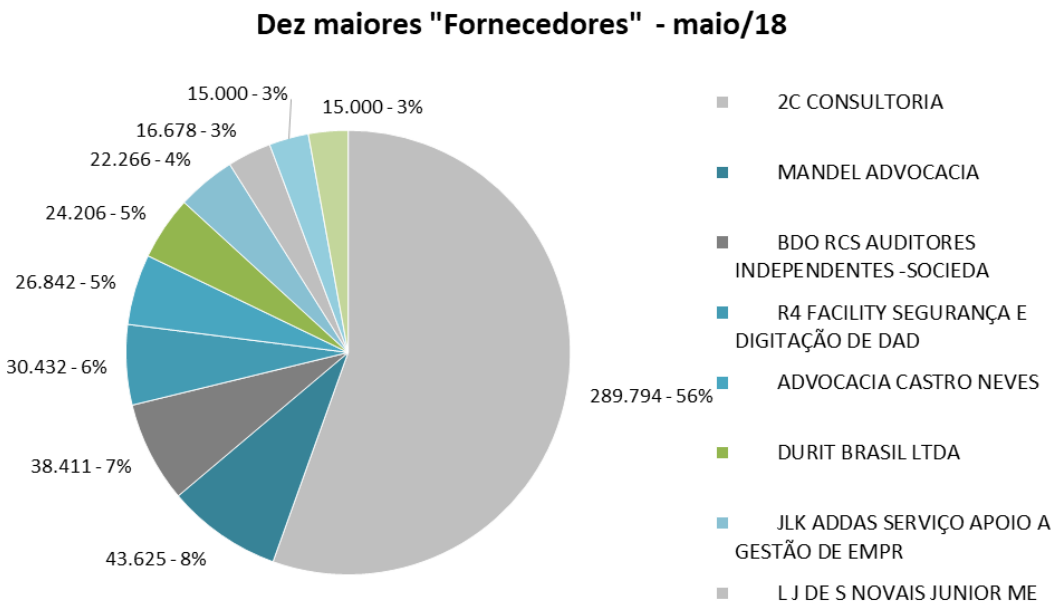
12. A rubrica relacionada à despesas antecipadas trata-se pagamento de seguros realizados e, em maio, correspondeu em sua totalidade à Chubb do Brasil no valor de R$ 33 mil (trinta e três mil reais).

13. Ocorreram pequenas variações no imobilizado e referiram-se a equipamentos, móveis e utensílios, quais acresceram seu saldo de R$ 4,6 mil (quatro mil e seiscentos reais) em 2018.

Em R$

Balanço Patrimonial	**jan/18**	**fev/18**	**mar/18**	**abr/18**	**mai/18**
Ativo	**105.864.225**	**104.181.464**	**105.743.131**	**105.774.730**	**104.443.476**
Circulante	**15.575.896**	**14.057.640**	**15.781.013**	**15.977.116**	**14.808.549**
Disponível	1.386.399	486.135	204.015	621.291	278.576
Adiantamento A Funcionários	32.137	38.903	65.624	43.236	47.536
Adiantamento A Fornecedores	2.237.229	2.840.458	4.738.909	6.172.555	6.338.998
Clientes Nacionais	8.405.802	7.315.518	7.707.587	6.271.656	5.529.402
Clientes Exportação	-	534.296	637.323	730.687	985.529
(-) Duplicatas Negociadas	- 1.679.958	- 184.853	- 884.849	- 960.276	- 1.045.729
(-) PECLD	- 270.564	- 270.564	- 270.564	- 270.564	- 270.564
Impostos A Recuperar	143.603	267.859	377.111	89.778	189.132
Mútuos Com Pessoas Ligadas (Ativo)	59.966	59.966	59.966	59.966	59.966
Outras Contas (Ativo)	6.169	6.169	6.169	6.169	6.169
Outras Operações Com Controladas (Rlp)	1.058.094	1.058.094	1.058.094	1.058.094	1.058.094
Estoques	4.190.410	1.903.206	2.038.690	2.115.891	1.598.216
Despesas Antecipadas	6.609	2.453	42.938	38.633	33.224
Não Circulante	**90.288.329**	**90.123.824**	**89.962.119**	**89.797.614**	**89.634.926**
Outros Investimentos	13.550	13.550	13.550	13.550	13.550
Imobilizado	**90.274.779**	**90.110.274**	**89.948.568**	**89.784.063**	**89.621.376**
Bens em uso	*106.645.447*	*106.645.447*	*106.648.247*	*106.648.247*	*106.650.064*
(-) Depreciações Acumuladas	*- 20.680.239*	*- 20.844.744*	*- 21.009.249*	*- 21.173.754*	*- 21.338.259*
Ativo Intangivel	4.309.570	4.309.570	4.309.570	4.309.570	4.309.570

14. No passivo, verificamos que os saldos dos fornecedores diminuíram constantemente no período analisado, totalizando R$ 576 mil (quinhentos e setenta e seis mil reais) em maio de 2018. Verifica-se que as maiores despesas referem-se a consultoria financeira e jurídica, sendo a empresa 2C Consultoria a maior credora no montante de R$ 198 mil (cento e noventa e oito mil reais).



15. Destacamos que, no passivo circulante, os impostos a recolher somaram R$ 6,4 milhões (seis milhões e quatrocentos mil reais), dos quais R$ 3,8 milhões (três milhões e oitocentos mil reais), que representam 60% do total da rubrica, referem-se à COFINS a recolher. No ativo não circulante, a maior dívida é de ICMS, no montante de R$ 47,3 milhões (quarenta e sete milhões e trezentos mil reais), conforme verificado abaixo:

Em R$

Obrigações tributárias	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18
Circulante	**7.289.727**	**6.730.618**	**7.415.673**	**6.495.615**	**6.426.446**
COFINS	3.117.604	3.291.833	3.516.177	3.721.404	3.866.001
ICMS	2.794.536	1.957.164	2.291.508	1.361.064	1.088.420
IPI	-	14.951	-	19.804	-
IRRF S/ FUNCIONÁRIOS	94.978	180.578	273.340	89.159	136.315
IRRF S/ SERVIÇOS PJ	16.065	16.738	16.724	16.243	17.367
ISS	36.289	2.954	3.236	4.518	4.660
PIS	690.877	728.726	776.308	749.308	780.114
PIS/COFINS E CLL DE 3º	2.434	732	1.437	- 2.826	- 3.374
IPTU A PAGAR	536.943	536.943	536.943	536.943	536.943
IRRF S/ PRO LABORE	0	-	-	-	-
Não circulante	**118.607.464**	**126.808.867**	**127.479.450**	**130.223.936**	**131.278.523**
ICMS EM DÍVIDA ATIVA	43.059.391	43.257.549	43.486.814	46.003.342	47.339.995
PGFN PIS	5.486.059	5.470.708	5.499.921	5.503.117	5.418.057
PGFN IRPJ FONTE	4.380.012	4.383.172	4.406.496	4.407.294	4.425.664
PGFN IPI	6.616.012	6.617.161	6.652.390	6.653.605	6.675.910
PGFN COFINS	21.500.002	21.448.762	21.563.247	21.565.142	21.557.526
PGFN IMP. DE IMPORTAÇÃO	2.248.575	2.235.608	2.247.581	2.247.581	2.235.608
PROCESSOS ADM. RFB	434.432	434.432	434.432	436.712	438.983
CONTRIBUIÇÃO PREVID. INSS	32.557.572	40.994.199	41.211.468	41.421.352	41.632.327
FGTS DÍVIDA ATIVA	1.815.399	1.454.721	1.464.387	1.480.279	1.487.976
IPI DÍVIDA ATIVA	434.332	434.332	436.634	436.634	-
DIV ATIVA CLT	58.505	58.593	58.925	59.135	59.228
PARCELAMENTO REFIS PGFN	17.173	19.631	17.155	9.743	7.248
Total	**125.897.190**	**133.539.485**	**134.895.123**	**136.719.551**	**137.704.969**

16. Os empréstimos e financiamentos não sofreram alteração, indicando a não incidência de juros nos valores devidos. Em maio, o montante era de R$ 21,4 milhões (vinte e um milhões e quatrocentos mil reais), quais R$ 10 milhões (dez milhões de reais) são devidos ao Banco do Brasil. Verifica-se, também, que não está ocorrendo a contabilização de juros, vez que não há variação no saldo da rubrica.

17. Ressaltamos que em todos os meses de 2018 ocorreram alterações nos prejuízos acumulados, indo contra as regras contábeis e indicando que o resultado pode não estar transitando pela Demonstração do Resultado do Exercício. Nos 5 primeiros meses do ano, a Recuperanda acumulou R$ 4,2 milhões (quatro milhões e duzentos mil reais) em prejuízos.

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18
Passivo	**105.864.225**	**104.181.464**	**105.743.131**	**105.774.730**	**104.443.476**
Circulante	**16.701.128**	**12.770.693**	**13.584.835**	**13.179.810**	**12.877.985**
Fornecedores	1.239.585	1.227.207	1.133.521	1.278.015	576.958
Adiantamento De Clientes	534.072	334.059	165.117	200.449	428.504
Obrigacoes Tributarias	7.289.727	6.730.618	7.415.673	6.495.615	6.426.446
Obrigacoes Trabalhista A Pagar	507.758	458.492	451.981	433.071	339.375
Prov.De Encargos Salariais	1.633.354	1.590.337	1.684.756	1.723.159	1.804.196
Obrigações Previdenciárias A Pagar	5.473.323	2.399.660	2.662.900	2.992.209	3.268.626
Outras Contas	8.388	1.505	39.811	32.876	25.808
Fretes A Pagar	14.922	28.815	31.078	24.416	8.071
Não Circulante	**284.555.123**	**292.756.527**	**293.427.110**	**296.171.596**	**297.226.183**
Empréstimos E Financiamentos (Elp)	21.488.474	21.488.474	21.488.474	21.488.474	21.488.474
Recuperação Judicial	124.872.293	124.872.293	124.872.293	124.872.293	124.872.293
Impugnações Rj 2º Listagem	573.821	573.821	573.821	573.821	573.821
Obrigacoes Tributarias	118.607.464	126.808.867	127.479.450	130.223.936	131.278.523
Mútuos Com Pessoas Ligadas (Elp)	19.013.071	19.013.071	19.013.071	19.013.071	19.013.071
Patrimônio Líquido	**- 195.392.026**	**- 201.345.756**	**- 201.268.814**	**- 203.576.676**	**- 205.660.692**
Capital Social	22.555.200	22.555.200	22.555.200	22.555.200	22.555.200
Reserva de capital	17.491	17.491	17.491	17.491	17.491
Reserva De Reavaliação	57.717.864	57.717.864	57.717.864	57.717.864	57.717.864
(-) Prejuízos Acumulados	- 278.250.002	- 280.688.147	- 280.668.119	- 281.780.798	- 281.722.994
Resultado do Exercício	**2.567.421**	**- 948.164**	**- 891.250**	**- 2.086.433**	**- 4.228.253**

B. Demonstração do Resultado do Exercício

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

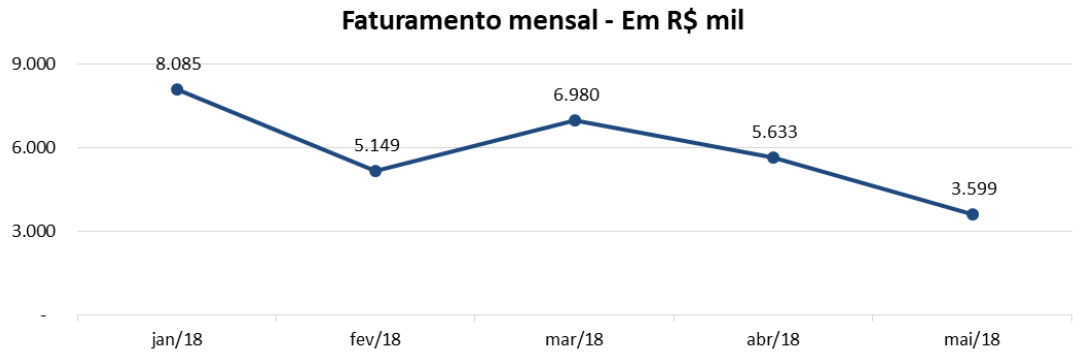
19. O resultado até maio de 2018 foi um prejuízo de R$ 4,2 milhões (quatro milhões e duzentos mil reais), sendo que o custo da atividade foi o dispêndio mais representativo, no total de R$ 16,6 milhões (dezesseis milhões e seiscentos mil reais).

20. A maior despesa operacional, que montou R$ 6,7 milhões (seis milhões e setecentos mil reais) em 2018, “refere-se a serviços prestados – PJ” no valor de R$ 2,4 milhões (dois milhões e quatrocentos mil reais).

Em R$ - mensal

Demonstração do Resultado:	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	2018
Receita Bruta	**8.085.423**	**5.148.507**	**6.979.536**	**5.632.564**	**3.599.069**	**29.445.099**
Receita	8.085.423	5.148.507	6.979.536	5.632.564	3.599.069	29.445.099
(-)Deducoes	- 1.803.670	- 1.127.008	- 1.565.811	- 1.264.004	- 958.795	- 6.719.288
Receita Líquida	**6.281.752**	**4.021.499**	**5.413.725**	**4.368.560**	**2.640.275**	**22.725.811**
(-)Custo	- 2.094.764	- 5.155.478	- 3.537.187	- 3.256.289	- 2.620.692	- 16.664.411
Resultado Operacional Bruto	**4.186.988**	**- 1.133.980**	**1.876.538**	**1.112.271**	**19.583**	**6.061.400**
Despesas Operacionais	**- 1.483.042**	**- 1.461.001**	**- 1.496.905**	**- 1.801.820**	**- 1.539.192**	**- 7.781.960**
Despesas E Receitas Operacionais	- 1.290.008	- 1.262.339	- 1.297.114	- 1.611.527	- 1.338.535	- 6.799.522
Depreciações	- 164.505	- 164.505	- 164.505	- 165.409	- 164.505	- 823.429
Despesas Tributarias	- 27.309	- 33.169	- 34.439	- 24.037	- 35.226	- 154.180
Outras Despesas Operacionais	- 1.220	- 989	- 847	- 847	- 926	- 4.829
Resultado Operacional Líquido	**2.703.946**	**- 2.594.981**	**379.633**	**- 689.548**	**- 1.519.609**	**- 1.720.559**
Despesas Financeiras	- 335.537	- 1.478.932	- 825.854	- 709.540	- 630.793	- 3.980.657
Receitas Financeiras	199.012	- 199.012	-	-	-	-
Resultado Financeiro	**- 136.526**	**- 1.677.944**	**- 825.854**	**- 709.540**	**- 630.793**	**- 3.980.657**
Resultado Não Operacional	**-**	**757.341**	**503.135**	**203.905**	**8.583**	**1.472.963**
Resultado antes do IR e CSLL	**2.567.421**	**- 4.272.925**	**- 446.221**	**- 1.399.088**	**- 2.150.403**	**- 4.228.253**
IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-
Resultado Líquido do Exercício	**2.567.421**	**- 4.272.925**	**- 446.221**	**- 1.399.088**	**- 2.150.403**	**- 4.228.253**

21. O gráfico abaixo evidencia o faturamento mensal da Recuperanda, sendo possível observar que não há linearidade entre os meses, mas indica que a Recuperanda se mantém em operação.

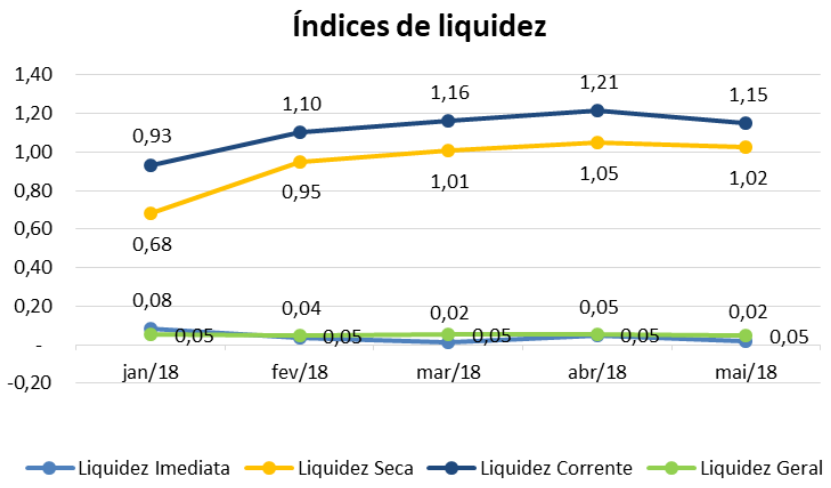


C. Análise de Índices

22. A liquidez corrente considera os recursos e dívidas de curto prazo e apontou que havia R$ 1,15 (um real e quinze centavos) para cada real devido no mês de maio. Em janeiro, esse índice aumentou para R$ 0,93 (noventa e três centavos) e desde então teve melhora considerável, deixando a situação de insolvência. Verifica-se que o principal

fator foi a redução no passivo circulante, principalmente devido à conta de fornecedoras, supracitada.

23. Já a liquidez geral, que considera recursos e obrigações de curto e de longo prazo, mostrou que a Recuperanda tinha apenas R$ 0,04 (cinco centavos) para liquidar cada R$ 1,00 (um real) em todo o período analisado.



D. Funcionários

24. Para os meses analisados, verificamos a seguinte documentação: CAGED, GFIP, provisão de férias e décimo terceiro salário, guias de DARF com códigos de receitas 0561 e 0588 e guias de INSS sem comprovantes de recolhimento. Recebemos, também, folha analítica de pro labore.

25. De acordo com as informações disponibilizadas, a Recuperanda tinha 192 funcionários:

Funcionários	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18
Quantidade	198	193	194	192	192

Fonte: Gfip

E. Demais Relatórios

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

- Fluxo de caixa;
- Relatório de custo médio dos estoques;
- Guias de apuração dos impostos (PIS, COFINS, ICMS, IPI e ISS);
- Recibo da entrega da DCTF;
- Recibo de entrega de escrituração fiscal digital (SPED Contribuições);
- Relatório de contas a receber com valor de R$ 7,6 milhões (sete milhões e seiscentos mil reais) em maio;
- Relatório analítico de compras mensal;
- Relatório analítico de faturamento mensal condizente com a DRE;

27. Cabe mencionar que os comprovantes de recolhimento dos impostos não foram disponibilizados, mas como fonte no fluxo de caixa da Recuperanda, há indicação de pagamentos mensais em 2018, conforme quadro abaixo.

Fluxo de Caixa					
Impostos	**Janeiro**	**Fevereiro**	**Março**	**Abril**	**Maio**
IRPJ			5.899,87	5.885,95	5.404,81
IRPF			-	-	-
ICMS			21,04	-	39,61
ICMS (DIFAL)			-	-	-
ISS A RECOLHER			2.913,96	3.382,77	3.524,81
PIS/COFINS/CSLL			8.960,03	-	11.455,05
COFINS			-	-	-
INSS			-	-	-
INSS DE TERCEIROS		70.846,42	6.973,59	7.684,81	8.596,31
IPTU			21.600,35	21.600,35	21.600,35
MULTAS E JUROS S/TRIBUTOS - PARC. ICMS			912,73	921,19	925,68
PARCELAMENTO ESPECIAL ARO (CÓDIGO 4737)			5.772,12	5.794,83	5.817,11
Total	**-**	**70.846,42**	**53.053,69**	**45.269,90**	**57.363,73**

II) DA DILIGÊNCIA

Data: 18/04/18.

Local: GUARULHOS (SP).

Responsável: Sr. João Luiz Serafim

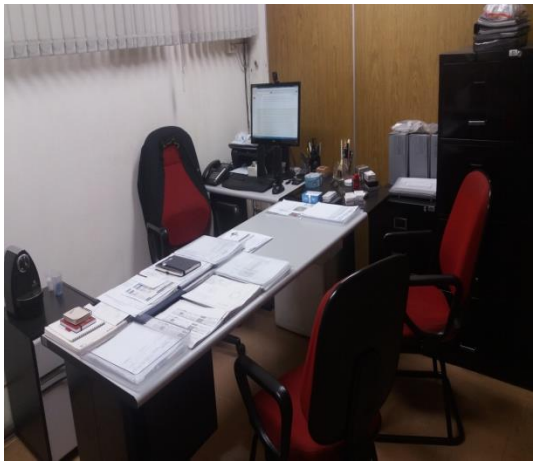
Preposto: Pedro Roberto da Silva

28. O preposto foi recebido pelo Sr. João Luiz Serafim, CEO da Recuperanda, esclarecendo que desde que faz parte equipe, procura equilibrar as contas, pagando os compromissos atuais e renegociando os antigos com o intuito de manter a fábrica produzindo satisfatoriamente. Também, que mantem-se na busca de novos clientes como a Glacial, Kaiser e Sol, e que o departamento jurídico está analisando renegociação de dívidas tributárias.

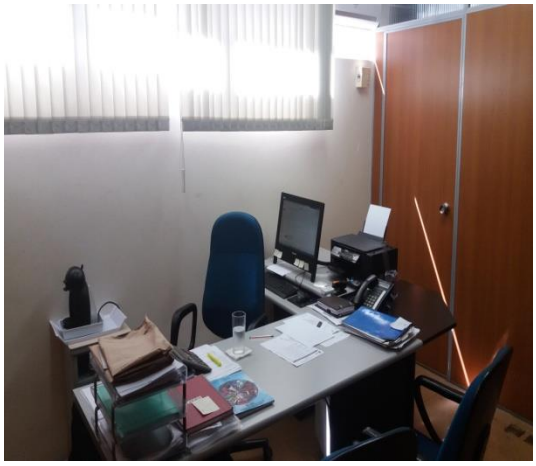
Portaria

Recepção

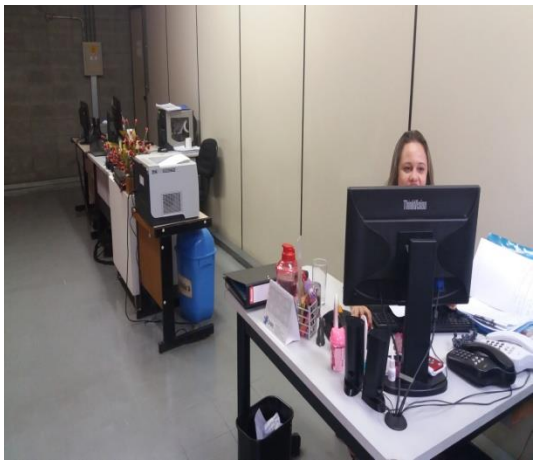
Sala do CEO



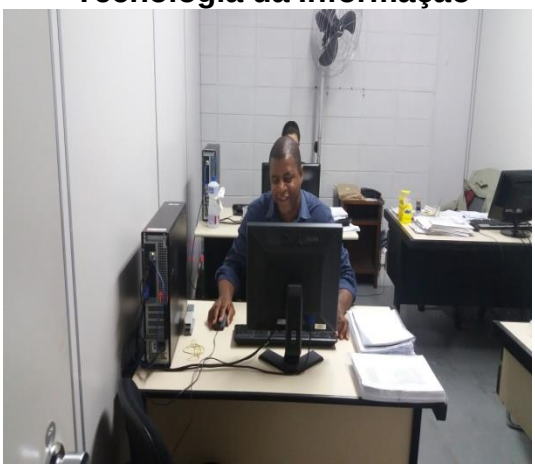
Diretoria



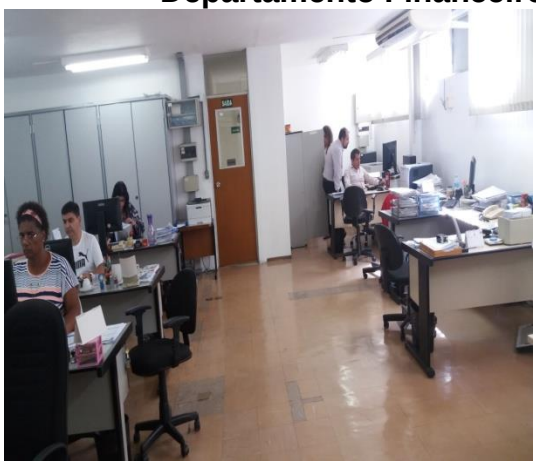
Recursos Humanos

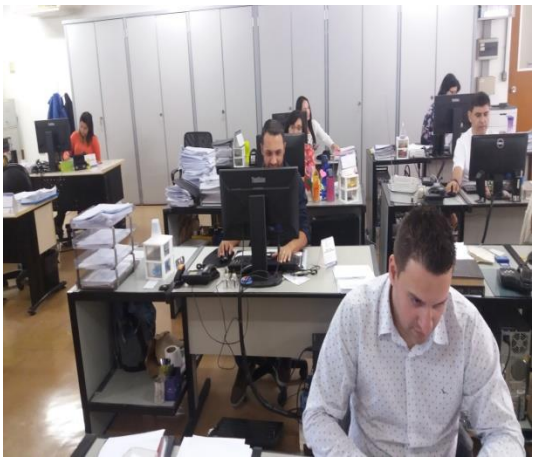


Tecnologia da Informação

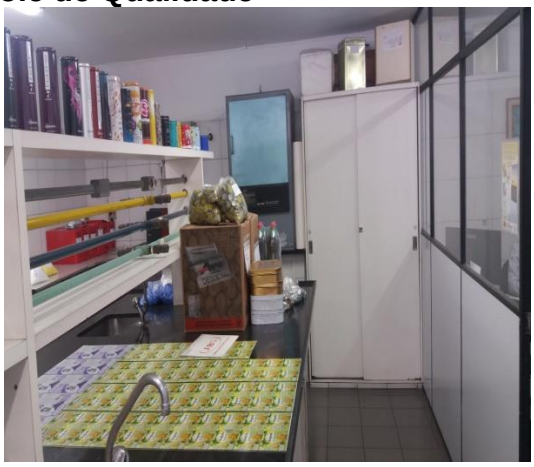


Departamento Financeiro – Comercial – Contabilidade



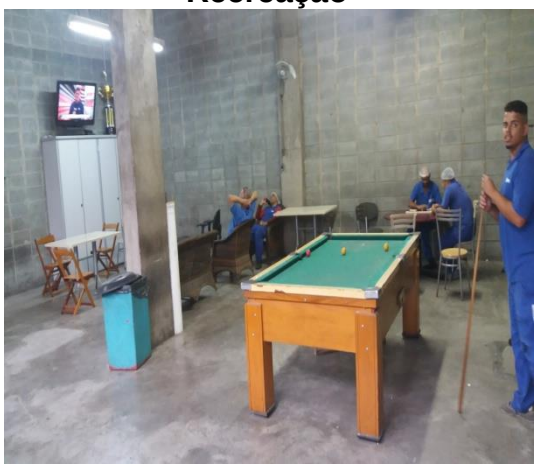


Laboratório e Controle de Qualidade



Ambulatório

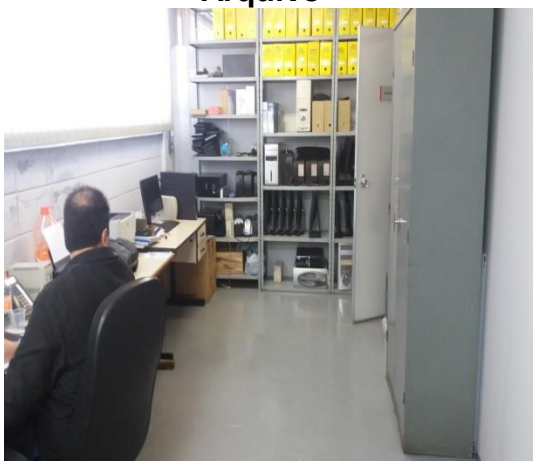
Recreação



Cozinha

Refeitório

Arquivo



Sanitários

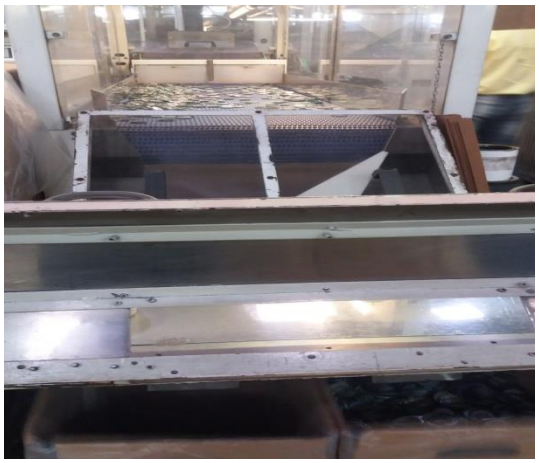
Área Reservada Para Ampliação do Escritório

Entrada Social

Estacionamento

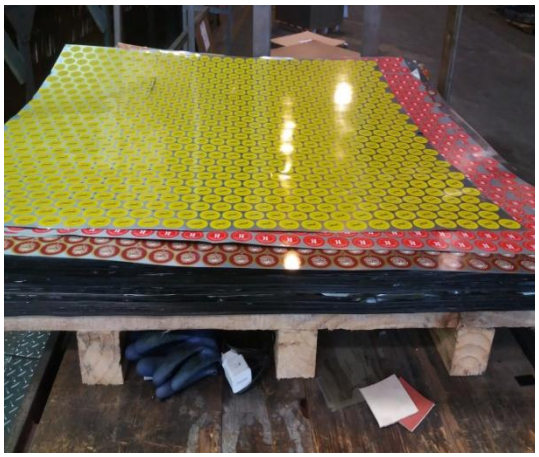
Fábrica

Linha de Produção

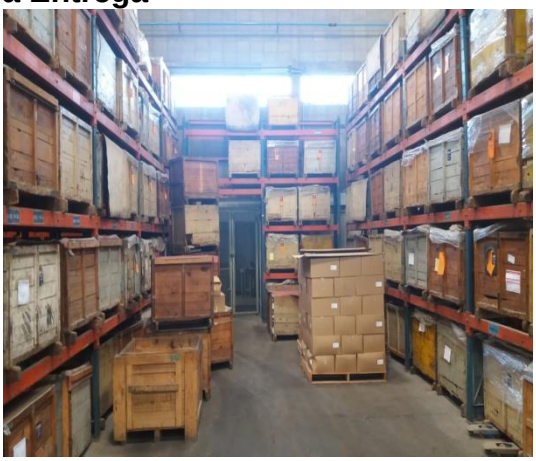


Novos Clientes

Matéria Prima



Produtos Para Entrega



Preposto: Pedro Roberto da Silva

III) <u>DO ENCERRAMENTO</u>

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

São Paulo, 31 de agosto de 2018.

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