

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 10ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE RIBEIRÃO PRETO DO ESTADO DE SÃO PAULO.**

Recuperação Judicial

Exibição de Documento ou Coisa nº 0014417-02.2017.8.26.0506

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em referência requerida por **SANEN ENGENHARIA S/A** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei de Recuperação de Empresas e Falências nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades da Recuperanda** referente ao mês de **janeiro e fevereiro de 2020**.

72-828.1.1 CB / 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

LASPRO CONSULTORES

Sumário

I.	INTRODUÇÃO	3
II.	DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA	3
A.	Balanço Patrimonial	4
B.	Demonstração do Resultado do Exercício.....	12
C.	Funcionários	14
D.	Impostos	15
III.	PENDÊNCIA	15
IV.	CONCLUSÃO	16
V.	ENCERRAMENTO	17

72-828.1.1 CB / 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

I. INTRODUÇÃO

1. A Sanen Engenharia S.A. foi constituída em maio de 2004, logo após a cisão da Leão & Leão, que também originou a Leão Engenharia S.A. tendo sua principal atividade à fabricação de tubos, aduelas e artefatos de concreto. Houve expansão nas empresas do Grupo, incluindo no seu ramo de atividades, a realização de obras de infraestrutura.

2. A partir o ano de 2012 o mercado de engenharia passou a enfrentar dificuldades financeiras e operacionais, piorando com a instalação da operação da Lava Jato em 2014, quando as instituições financeiras deixaram de liberar crédito ao seguimento, e estando a empresa com altos parcelamentos, entrou em crise financeira não vendo outra saída além do pedido de Recuperação Judicial para a superação, solicitando-o em 13 de dezembro de 2016, sendo deferido em 09 de março 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 e financeira da Recuperanda é apresentada a partir da análise dos documentos solicitados à mesma, conforme Termo de Diligência **(DOC. 1)** como segue: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários; **(D)** Impostos.

5. Seguem apresentadas as análises dos Balanços Patrimoniais e Demonstrativos de Resultado comparativos entre os meses de dezembro de 2019, mês abordado no relatório anterior, a fevereiro de 2020, de acordo

com os balancetes mensais disponibilizados pela recuperanda. Se faz importante mencionar que o balancete de dezembro de 2019, segue apresentado com novo saldo com base no saldo inicial de janeiro de 2020, indicando que lançamentos são realizados intempestivamente, após o envio da documentação.

A. Balanço Patrimonial

6. Nota-se redução de 74% nos **Disponíveis** durante o período abrangido nesta análise, totalizando a importância de R\$ 4.516 (quatro mil, quinhentos e dezesseis reais) em fevereiro de 2020, divididos conforme descritos a seguir:

- ❖ Caixa, manteve saldo zerado em fevereiro de 2020, tendo apresentado movimentações de entradas e saídas na importância de R\$ 38.727 (trinta e oito mil, setecentos e vinte e sete reais) durante o primeiro bimestre de 2020. Não houve disponibilização do fluxo de caixa para validação das informações apresentadas nos demonstrativos contábeis.
- ❖ Bancos apresentaram redução de 71% durante os meses analisados, finalizando fevereiro de 2020, com a importância de R\$ 4.506 (quatro mil, quinhentos e seis reais). Houve movimentação de entradas e saídas, entre janeiro e fevereiro de 2020, de aproximadamente R\$ 19.400.000 (dezenove milhões, quatrocentos mil reais).
 - ✓ Foram disponibilizados extratos bancários junto aos Bancos do Brasil, Bradesco, Caixa Econômica Federal, Daycoval, Inter, Safra, Santander, Sicoob corroborando com os valores apresentados nos demonstrativos contábeis.
- ❖ Aplicações Financeiras junto ao Banco Intermedium zerou em fevereiro de 2020, condizentes com os extratos bancários disponibilizados.
- ❖ Banco Conta Vinculada apresentou saldo de R\$ 10 (dez reais) em fevereiro de 2020, conciliado com o extrato bancário disponibilizado junto ao banco Sifra.

LASPRO

CONSULTORES

7. As duplicatas a receber de **Cientes** sofreram redução de 54% durante os meses analisados, tendo saldo de R\$ 6.503.566 (seis milhões, quinhentos e três mil, quinhentos e sessenta e seis reais) em fevereiro de 2020.

- ❖ Se faz importante mencionar, que foram antecipados a quantia de R\$ 10.471.768 (dez milhões, quatrocentos e setenta e um mil, setecentos e sessenta e oito reais) através de Descontos de Duplicatas reconhecidos na rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, no grupo de Passivo Circulante, juntamente com a alínea redutora Juros a Apropriar no valor de R\$ 638.029 (seiscentos e trinta e oito mil e vinte e nove reais) perfazendo saldo líquido de R\$ 9.833.739 (nove milhões, oitocentos e trinta e três mil, setecentos e trinta e nove reais).
 - ✓ Causa estranheza este reconhecimento, onde foram antecipados R\$ 3.968.202 (três milhões, novecentos e sessenta e oito mil, duzentos e dois reais) a mais que o valor a receber nas duplicatas a receber de clientes.
- ❖ Foram disponibilizados relatórios de Contas a Receber condizentes com os demonstrativos contábeis, indicando recebimentos de R\$ 14.198.693 (quatorze milhões, cento e noventa e oito mil, seiscentos e noventa e três reais) entre janeiro e fevereiro de 2020.
 - ✓ Conforme já reportado anteriormente, a rubrica permanece com alíneas negativas, onde foi informado pelos representantes se tratar de valores de adiantamentos de clientes feito pelo financeiro, que seriam regularizados, no entanto esta situação permaneceu até fevereiro de 2020, apresentando a quantia negativa de R\$ 6.120.454 (um milhão, seiscentos e vinte mil, quatrocentos e cinquenta e quatro reais), sendo superior ao mês de dezembro de 2019 em R\$ 4.500.402 (quatro milhões, quinhentos mil, quatrocentos e dois reais), permanecendo a falta de conciliação.

8. A recuperanda possui adiantamentos classificados em duas rubricas, onde:

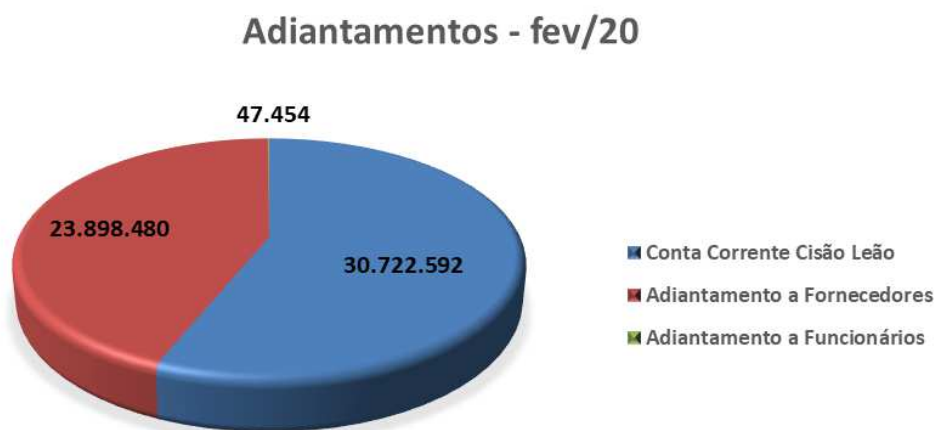
72-828.1.1 CB / MM
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

LASPRO

CONSULTORES

- ❖ O **Contrato de Adiantamento** apresentou crescimento de 61% de dezembro de 2019 a fevereiro de 2020, atingindo saldo de R\$ 22.131.966 (vinte e dois milhões, cento e trinta e um mil, novecentos e sessenta e seis reais) relativos principalmente a Mútuos entre partes relacionadas, não sendo possível verificar o saldo e a movimentação, vez que o valor se apresenta fechado.
- ❖ Correspondendo a 52% do total de ativos em fevereiro de 2020, os **Adiantamentos**, mantem elevada monta de R\$ 54.668.526 (cinquenta e quatro milhões, seiscentos e sessenta e oito mil, quinhentos e vinte e seis reais) divididos graficamente abaixo:



9. Os **Estoques** mantiveram constantes e gradativas reduções, durante o período abrangido nesta análise, reduzindo 5%, totalizando saldo de R\$ 2.497.684 (dois milhões, quatrocentos e noventa e sete mil, seiscentos e oitenta e quatro reais) em fevereiro de 2020, sendo que 41% referem-se a "Agregados", conforme quadro a seguir:

LASPRO CONSULTORES

Estoque	fev/20	%
Agregados	1.020.692	41%
Aglomerados	509.808	20%
Artefatos de Concreto	379.789	15%
Estoque em Transitório	329.964	13%
Combustível	120.257	5%
Material Auxiliar de Produção	74.785	3%
Material de Escritório	37.329	1%
Material de Manutenção de Mecânica	18.810	1%
Usinado	6.250	0%
Total	2.497.684	100%

- ❖ Foram disponibilizados diversos relatórios dos estoques, separado por unidade, que somados corroboram com os valores apresentados nos demonstrativos contábeis.

10. O Ativo Não Circulante permanece sem alterações no mês de fevereiro de 2020, com exceção do grupo de imobilizado, como segue:

- ❖ Os **Outros Créditos** mantiveram saldo de R\$ 1.426.852 (um milhão, quatrocentos e vinte e seis mil, oitocentos e cinquenta e dois reais) sendo que 95% referem-se a Processos Trabalhistas e 5% a Depósitos Judiciais.
- ❖ Os **Investimentos** montaram R\$ 1.986.588 (um milhão, novecentos e oitenta e seis mil, quinhentos e oitenta e oito reais) onde 99,6% referem-se a Concessão Rod. Paraná – PR 323 e o restante a Sicoob Cooperativa.
- ❖ Houve aquisições de R\$ 2.754 (dois mil, setecentos e cinquenta e quatro reais) relativos a Móveis e Utensílios, entre janeiro e fevereiro de 2020, totalizando no grupo de **Imobilizado** o montante de R\$ 50.959.374 (cinquenta milhões, novecentos e cinquenta e nove mil, trezentos e setenta e quatro reais). Além disso, mensalmente há o reconhecimento das **Depreciações**, estando 72% dos bens depreciados, restando o imobilizado líquido de R\$ 14.039.040 (quatorze milhões, trinta e nove mil e quarenta reais) em fevereiro de 2020.
- ❖ Ademais, houve a manutenção de R\$ 7.034 (sete mil e trinta e quatro reais) relativos a **Intangíveis**.

LASPRO

CONSULTORES

Em R\$			
Balanco Patrimonial	dez/19-v2	jan/20	fev/20
Ativo	103.900.184	104.872.208	104.813.550
Circulante	86.402.788	87.393.547	87.354.037
Disponivel	17.375	17.273	4.516
Duplicatas A Receber	14.137.550	13.873.890	6.503.566
Tributos A Recuperar	1.476.613	1.533.041	1.536.148
Contrato De Adiantamento	13.708.155	14.771.782	22.131.966
Estoques	2.619.943	2.530.723	2.497.684
Adiantamentos	54.430.521	54.655.418	54.668.526
Outros Créditos	12.631	11.421	11.630
Não Circulante	17.497.397	17.478.660	17.459.514
Outros Créditos	1.426.852	1.426.852	1.426.852
Investimentos	1.986.588	1.986.588	1.986.588
Imobilizado	14.076.923	14.058.187	14.039.040
<i>Bens em uso</i>	50.956.621	50.958.190	50.959.374
<i>(-) Depreciacao Acumulada</i>	- 36.879.697	- 36.900.003	- 36.920.334
Intangivel	7.034	7.034	7.034
<i>Intangivel - CH</i>	7.034	7.034	7.034

11. Houve redução de 36% nos **Fornecedores** durante o período abrangido nesta análise, atingindo saldo de R\$ 6.538.866 (seis milhões, quinhentos e trinta e oito mil, oitocentos e sessenta e seis reais) em fevereiro de 2020.

- ❖ Foram disponibilizados relatórios de contas a pagar, corroborando com os valores apresentados nos demonstrativos contábeis, indicando pagamentos na importância de R\$ 8.238.242 (oito milhões, duzentos e trinta e oito mil, duzentos e quarenta e dois reais) entre janeiro e fevereiro de 2020.
- ❖ Foi informado no relatório anterior que a rubrica possuía alíneas com saldo negativo, tendo como retorno dos representantes a informação de se tratar de Adiantamentos de Fornecedores realizados pelo financeiro que seriam regularizados, no entanto esta situação perdurou até fevereiro de 2020, tendo a quantia de R\$ 12.064.665 (doze milhões, sessenta e quatro mil, seiscentos e sessenta e cinco reais) pendentes de regularização, assim distorcendo os valores devidos aos fornecedores.

12. As **Obrigações Fiscais** mantiveram valores em curto e longo prazo, que juntamente somam R\$ 17.651.018 (dezessete milhões, seiscentos e cinquenta e um mil e dezoito reais) no final desta análise, divididos conforme:

- ❖ As **Obrigações Tributárias** em curto prazo apresentaram pequena variação durante os meses analisados, encerrando fevereiro de 2020, com saldo de R\$ 15.602.348 (quinze milhões, seiscentos e dois mil, trezentos e quarenta e oito reais) dos quais 62% referem-se a ICMS a Recolher.
- ❖ Houve manutenção nos **Parcelamentos Fiscais** no longo prazo, mantendo saldo de R\$ 2.048.671 (dois milhões, quarenta e oito mil, seiscentos e setenta e um reais) em fevereiro de 2020, sendo que 99% são relativos a Parcelamentos Fiscais, sem especificação de qual imposto parcelado, e 1% relativo a Finame/CDC

13. As **Obrigações Trabalhistas** cresceram 2% durante o transcorrer do período analisado, totalizando saldo de R\$ 14.991.413 (quatorze milhões, novecentos e noventa e um mil, quatrocentos e treze reais) em fevereiro de 2020, dos quais 47% correspondem a INSS a Pagar e outros 27% referem-se a Salários e Ordenados.

- ❖ Nota-se indícios de falta de conciliação nas alíneas Rescisões a Pagar, Férias a Pagar e Rescisões Alimentícias, onde possuem saldo negativo, somando R\$ 519.126 (quinhentos e dezenove mil, cento e vinte e seis reais) em fevereiro de 2020.
- ❖ Se faz importante mencionar, que de acordo com os demonstrativos contábeis, há indícios de pagamentos de salários, e o saldo é remanescente de períodos anteriores.

14. Representando 39% do total das dívidas em fevereiro de 2020, a rubrica de **Outras Obrigações** apresentou aumento de 14% durante o período abrangido nesta análise, montando R\$ 31.014.696 (trinta e um milhões,

LASPRO CONSULTORES

quatorze mil, seiscentos e noventa e seis reais) dos quais 80% referem-se a Liquidação de Adiantamentos, conforme quadro a seguir:

Outras Obrigações	fev/20	%
Liquidação de Adiantamentos	24.938.480	80%
Estoque de Terceiros em Nosso Poder	4.013.556	13%
Antecipação de Clientes	1.495.423	5%
Venda Entrega Futura	321.478	1%
Depósitos não Identificados	245.759	1%
Total	31.014.696	100%

15. Nota-se redução de 5% no **Patrimônio Líquido** durante os meses abrangidos nesta análise, encerrando fevereiro de 2020 com saldo de R\$ 24.675.169 (vinte e quatro milhões, seiscentos e setenta e cinco mil, cento e sessenta e nove reais), esta diminuição ocorreu devido ao reconhecimento de **Prejuízos Acumulados** no montante de R\$ 33.545.098 (trinta e três milhões, quinhentos e quarenta e cinco mil e noventa e oito reais) em fevereiro de 2020, somados a exercícios anteriores.

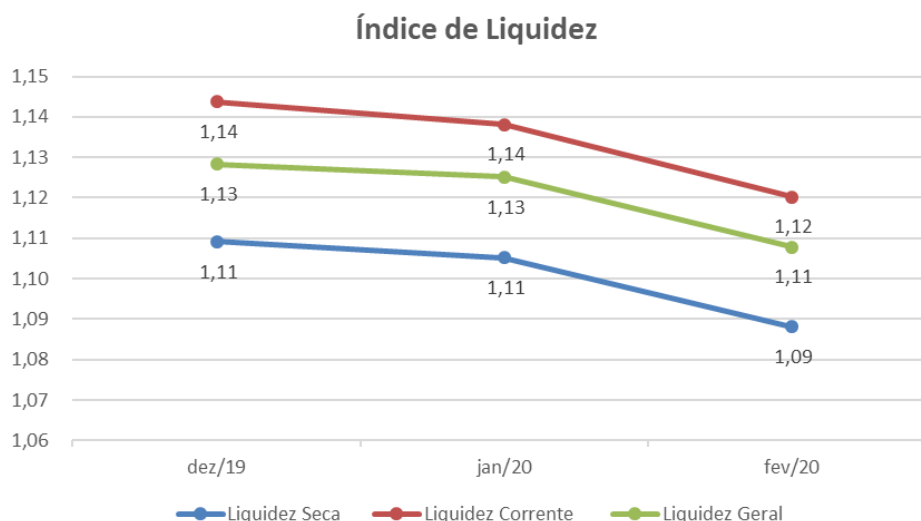
Em R\$			
Balço Patrimonial	dez/19-v2	jan/20	fev/20
Passivo	103.900.184	104.872.208	104.813.550
Circulante	75.540.223	76.788.299	77.981.062
Fornecedores	10.239.730	7.985.352	6.538.866
Financiamentos Bancarios	7.887.427	8.867.639	9.833.739
Obrigações Tributarias	15.576.980	15.505.204	15.602.348
Obrigacoes Trabalhistas	14.734.137	14.751.184	14.991.413
Outras Obrigacoes	27.101.949	29.678.920	31.014.696
Não Circulante	2.302.046	2.157.319	2.157.319
Financiamentos Bancarios - LP	196.879	52.152	52.152
Parcelamentos Fiscais	2.048.671	2.048.671	2.048.671
Provisao P/ Contingencias	56.496	56.496	56.496
Patrimônio Líquido	26.057.915	25.926.589	24.675.169
Capital Social	57.394.851	57.394.851	57.394.851
Reserva De Capital	825.416	825.416	825.416
(-) Prejuizo Acumulado	- 34.788.745	- 32.162.352	- 32.162.352
Resultado do Exercício	2.626.393	- 131.326	- 1.382.746

72-828.1.1 CB / 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

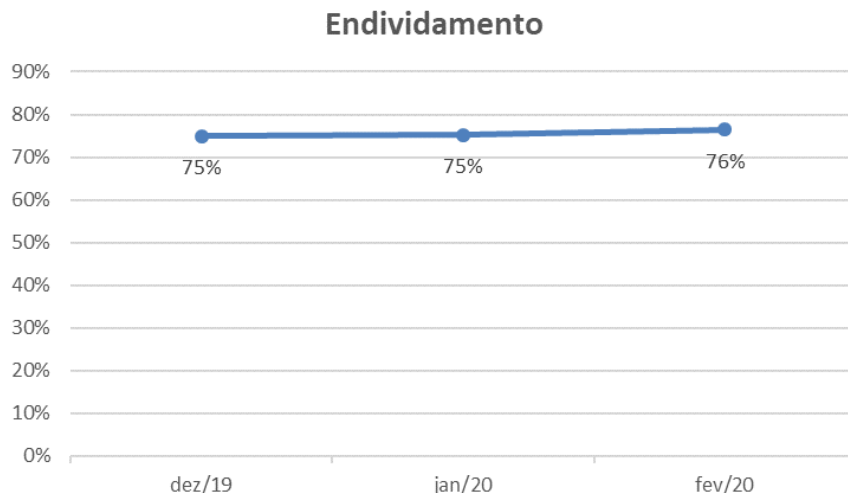
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 – Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

16. Tendo as informações patrimoniais apresentadas acima podemos analisar os **Indicadores de Liquidez**, mantendo constante redução, no entanto permanece com situação satisfatória, conforme descritos a seguir:

- ❖ **Liquidez Corrente:** apresentou liquidez de R\$ 1,12 (um real e doze centavos) em fevereiro de 2020, com recursos em disponíveis e curto prazo, para quitar cada R\$ 1,00 (um real) devido em curto prazo;
- ❖ **Liquidez Seca:** indicou liquidez de R\$ 1,09 (um real e nove centavos) para quitar cada R\$ 1,00 (um real) devido em curto prazo, sendo os recursos de curto prazo sem considerar os estoques, como fonte de recursos em fevereiro de 2020;
- ❖ **Liquidez Geral:** indicou que para cada R\$ 1,00 (um real) do total de dívidas, possui recursos totais de R\$ 1,11 (um real e onze centavos) em fevereiro de 2020.



17. O índice de **Endividamento** demonstra situação satisfatória em fevereiro de 2020, indicando que os ativos são superiores aos passivos em 24%, porém mantem linha crescente, nos últimos meses analisados.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

18. O **Faturamento** do primeiro bimestre de 2020 montou R\$ 6.743.983 (seis milhões, setecentos e quarenta e três mil, novecentos e oitenta e três reais), auferindo média mensal de R\$ 3.371.992 (três milhões, trezentos e setenta e um mil, novecentos e noventa e dois reais), sendo 44% inferior a média obtida durante o exercício de 2019.

❖ Ademais, o faturamento de janeiro e fevereiro de 2020, foi 68% inferior ao faturamento do mesmo período do exercício de 2019.

19. O maior gasto da recuperanda, assim como a maioria das empresas foram com os **Custos**, consumindo 89% da receita líquida (receita bruta, menos os impostos incidentes sobre o faturamento e as devoluções e cancelamentos) totalizando a quantia de R\$ 4.887.420 (quatro milhões, oitocentos e oitenta e sete mil, quatrocentos e vinte reais) somados entre janeiro e fevereiro de 2020.

20. As **Despesas Administrativas** somaram R\$ 359.879 (trezentos e cinquenta e nove mil, oitocentos e setenta e nove reais) durante o primeiro

LASPRO

CONSULTORES

bimestre de 2020, relativos a Serviços Prestados PJ, Despesas com Viagens, Indenizações Trabalhistas, dentre outros gastos.

- ❖ Se faz importante mencionar, que a rubrica possui diversas alíneas negativas, indo contra sua natureza contábil, causando estranheza no reconhecimento das despesas, indicando a falta de conciliações contábeis.

21. Houve reconhecimento de R\$ 86.618 (oitenta e seis mil, seiscientos e dezoito reais) em **Receitas Operacionais**, onde R\$ 85.000 (oitenta e cinco mil reais) referem-se a Venda de Bens, não reconhecidos no grupo de imobilizado, causando estranheza no reconhecimento desta receita.

22. As **Despesas Financeiras** montaram R\$ 1.568.996 (um milhão, quinhentos e sessenta e oito mil, novecentos e noventa e seis mil) acumuladamente até fevereiro de 2020, dos quais 95% são relativos a Descontos Concedidos.

23. A recuperanda apurou **Prejuízo** contábil no primeiro bimestre de 2020 no valor de R\$ 1.382.746 (um milhão, trezentos e oitenta e dois mil, setecentos e quarenta e seis reais), devido aos custos e despesas terem sido superiores as receitas auferidas, no mesmo período.

LASPRO CONSULTORES

Em R\$ - mensal

Demonstração do resultado	dez/19-v2	jan/20	fev/20	2020
Receita Bruta	2.949.787	2.774.574	3.969.409	6.743.983
Receita	2.949.787	2.774.574	3.969.409	6.743.983
(-) Deduções	- 23.829	- 45.848	- 1.497	- 47.345
(-) Impostos	- 596.392	- 484.649	- 739.942	- 1.224.590
Receita Líquida	2.329.566	2.244.077	3.227.971	5.472.047
(-) Custo	- 3.985.841	- 1.927.627	- 2.959.792	- 4.887.420
Resultado Operacional Bruto	- 1.656.276	316.450	268.178	584.628
Despesas Operacionais	- 176.506	- 197.625	- 90.583	- 288.207
(-) Despesas Administrativas	- 174.539	- 189.994	- 169.884	- 359.879
(-) Despesas Tributárias	- 2.253	- 8.256	- 6.691	- 14.947
Despesas/Receitas Operacionais	286	625	85.993	86.618
Resultado Operacional Líquido	- 1.832.782	118.825	177.596	296.420
(-) Despesas Financeiras	- 46.014	- 60.122	- 1.508.874	- 1.568.996
Receita Financeira	1.664	5.976	80.186	86.162
Resultado Financeiro	- 44.350	54.146	- 1.428.687	- 1.482.834
Resultado Não Operacional	77.428	196.005	328	196.333
Outras Receitas N/Operacional	79.609	198.813	-	198.813
(-) Outras Despesas N/Operacionais	- 2.181	2.808	328	2.480
Resultado antes do IR e CSLL	- 1.799.704	131.326	- 1.251.420	- 1.382.746
IRPJ e CSLL	-	-	-	-
Resultado Líquido do Exercício	- 1.799.704	131.326	- 1.251.420	- 1.382.746

C. Funcionários

24. Foram disponibilizados os seguintes documentos dos funcionários para os meses de janeiro e fevereiro de 2020 como: folha de pagamento, protocolo de conectividade social e Sefip, indicando permanência de 241 (duzentos e quarenta e um) funcionários no quadro de colaboradores, conforme demonstrado abaixo:

Funcionários	dez/19	jan/20	fev/20
Quantidade	235	236	241

Fonte: Sefip

72-828.1.1 CB / 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

LASPRO

CONSULTORES

25. Recebemos também as guias de FGTS e INSS de janeiro e fevereiro de 2020, sem os devidos comprovantes de recolhimento.

D. Impostos

26. Foram disponibilizados, para os meses analisados, apuração de PIS, COFINS e ICMS, guia de PIS, COFINS e ICMS sem os devidos comprovantes de pagamento.

III. PENDÊNCIA

27. Para o período em análise foi enviado e-mail para os representantes da recuperanda solicitando informações e esclarecimentos adicionais, o qual permanecemos no aguardo:

- ❖ Abertura e composição da rubrica de Contrato de Adiantamentos;
- ❖ Abertura e esclarecimentos no reconhecimento da alínea de Liquidação de Adiantamentos;
- ❖ Documentação suporte referente a Venda de Bens no valor de R\$ 85.000 (oitenta e cinco mil reais);
- ❖ Abertura da alínea de Descontos Concedidos e esclarecimentos quanto ao reconhecimento de R\$ 1.494.891 (um milhão, quatrocentos e noventa e quatro mil, oitocentos e noventa e um reais), em fevereiro de 2020.

28. Solicitamos no relatório anterior documentação complementar que suporte a baixa ocorrida no grupo de Imobilizado no valor de R\$ 1.145 (um mil, cento e quarenta e cinco reais) referente a Máquinas e Equipamentos, em dezembro de 2019, o qual também permanecemos no aguardo.

IV. CONCLUSÃO

29. A análise realizada na documentação contábil-financeira da recuperanda, aponta resultado contábil satisfatório, mantendo bons indicadores de liquidez e endividamento, no entanto o índice de endividamento mantém linha crescente, enquanto os indicadores de liquidez apresentam reduções. Ademais, auferiram resultado negativo no primeiro bimestre de 2020, em virtude dos altos custos e do elevado reconhecimento de despesas financeiras em fevereiro de 2020, relativo a concessão de descontos.

30. Cabe reforçar a presença de diversas alíneas com saldo negativo nas contas patrimoniais e de resultado, indicando a ausência de conciliações contábeis, podendo os valores apresentados não refletir a realidade contábil e financeira da recuperanda.

V. ENCERRAMENTO

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

32. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 14 de abril de 2020.


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