

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

Recuperação Judicial

Autos nº 1046063-47.2016.8.26.0506

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 Mensal das Atividades da Recuperanda referente ao período de Outubro de 2016 à Março de 2017.**

1. 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.

2. A situação operacional e financeira da Recuperanda é apresentada a partir da análise dos documentos solicitados à Recuperanda conforme Termo de Diligência **(DOC. 1)** como segue: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** EBITDA; **(C)**

72-828.1 EK/LN

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

Demonstração do Resultado do Exercício; **(D)** Análise de Índices; **(E)** Funcionários; **(F)** Impostos.

I – DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

A. Balanço Patrimonial

3. São apresentados Balanços Patrimoniais comparativos dos meses de outubro de 2016 a março de 2017 de acordo com os balancetes mensais disponibilizados pela Recuperanda.

4. As variações das contas patrimoniais indicam que a Recuperanda se mantém em operação nos meses analisados.

5. Verificamos que a conta contábil de “Adiantamentos” no ativo é representativa em relação ao restante, com R\$ 30.254.026,00 (trinta milhões, duzentos e cinquenta e quatro mil e vinte e seis reais) em março de 2017, mas não foi possível identificar a origem do saldo, por isso solicitaremos esclarecimentos sobre os montantes contabilizados nessa conta.

6. Destacamos que a provisão feita para perdas com devedores duvidosos não apresenta variação nos meses analisados. Para melhor representar a realidade, essa conta deveria ser apropriada mensalmente de acordo com o montante em Duplicatas a Receber ou ao conhecimento da possibilidade de não receber alguma venda outrora realizada.

7. No passivo, as contas apresentaram variações normais para uma empresa em operação, restaram dúvidas somente quanto ao fato gerador dos saldos da conta de “Outras Obrigações” as quais solicitaremos esclarecimentos, pois o montante contabilizado representa em torno de 30% do passivo a ser realizado no curto prazo da Recuperanda.

72-828.1 EK/LN

Balço Patrimonial em:	31/10/2016	30/11/2016	31/12/2016	31/01/2017	28/02/2017	31/03/2017
ATIVO	112.678.975	114.093.868	114.876.945	113.992.743	115.193.100	118.298.736
Ativo Circulante	92.918.243	97.171.677	97.970.395	97.118.652	98.276.758	101.417.933
Disponível	2.643.889	3.463.611	3.691.820	3.751.609	4.021.624	3.818.499
Duplicatas a Receber	22.615.089	20.572.094	20.520.284	18.875.782	19.171.916	21.068.814
(-) PCLD	- 909.801	- 909.801	- 909.801	- 909.801	- 909.801	- 909.801
Tributos a Recuperar	205.246	163.284	163.980	164.321	165.691	168.082
Títulos a Receber	2.969.934	2.969.934	2.969.934	2.970.000	2.970.000	2.970.000
Adiantamentos	21.257.547	26.983.203	28.035.476	28.683.534	28.900.268	30.254.026
Estoques	2.415.870	2.173.175	1.834.778	1.969.399	2.258.634	2.326.176
Adiantamentos Diversos	99.476	182.001	92.894	47.883	137.607	123.116
Diferido	169.985	123.168	120.023	114.917	109.811	148.013
Contas Correntes	41.451.009	41.451.009	41.451.009	41.451.009	41.451.009	41.451.009
Ativo Não Circulante	19.760.732	16.922.190	16.906.550	16.874.091	16.916.342	16.880.802
Realizável a Longo Prazo	321.865	322.138	322.138	322.138	389.594	389.594
Investimentos	1.985.808	1.985.828	1.985.848	1.985.868	1.985.888	1.985.908
Imobilizado	53.815.482	48.319.338	48.339.512	48.342.426	48.352.769	48.352.769
(-) Depreciação Acumulada	- 39.022.707	- 36.365.397	- 36.401.232	- 36.436.625	- 36.472.193	- 36.507.752
Imobilizado em Andamento	1.533.951	1.533.951	1.533.951	1.533.951	1.533.951	1.533.951
Imobilizado em Trânsito	1.122.413	1.122.413	1.122.413	1.122.413	1.122.413	1.122.413
Intangíveis	3.920	3.920	3.920	3.920	3.920	3.920

Balço Patrimonial em:	30/10/2016	30/11/2016	31/12/2016	31/01/2017	28/02/2017	31/03/2017
PASSIVO	112.678.975	114.093.868	114.876.945	113.992.743	115.193.100	118.298.736
Passivo Circulante	70.079.903	75.756.223	77.872.541	77.954.530	81.121.785	85.091.782
Fornecedores	25.050.748	19.727.747	18.208.174	17.401.440	18.683.219	19.783.757
Financiamentos Bancários	1.251.598	1.230.135	824.688	56.358	297.411	-
FINAME/Consórcios	68.079	86.557	90.457	82.084	108.810	107.936
Obrigações Sociais	3.562.266	4.547.185	5.129.017	5.457.818	6.240.613	5.956.300
Obrigações Previdenciárias	17.170.169	18.146.432	19.150.454	19.645.872	20.258.197	21.028.645
Conta Corrente - CISAO	10.728.417	10.728.417	10.728.417	10.728.417	10.728.417	10.728.417
Outras Obrigações	9.093.123	18.510.320	22.008.161	23.262.824	23.645.218	26.266.430
Provisões	3.155.504	2.779.431	1.733.175	1.432.433	1.159.900	1.220.298
Passivo Não Circulante	2.966.913	2.938.836	2.919.760	2.919.760	2.897.757	2.891.190
Financiamentos Bancários	457.930	446.189	434.447	434.447	434.447	434.447
Parcelamentos Fiscais	2.286.811	2.286.811	2.286.811	2.286.811	2.286.811	2.286.811
FINAME/Consórcios	165.676	149.340	142.006	142.006	120.003	113.437
Obrigações em Recurso	56.496	56.496	56.496	56.496	56.496	56.496
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	39.632.158	35.398.809	34.084.644	33.118.453	31.173.558	30.315.763
Capital Social	57.394.851	57.394.851	57.394.851	57.394.851	57.394.851	57.394.851
Reserva de Capital	825.416	825.416	825.416	825.416	825.416	825.416
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 5.940.649	- 5.940.649	- 5.940.649	- 24.135.623	- 24.135.623	- 24.135.623
Lucros ou Prejuízos do Exercício	- 12.647.460	- 16.880.810	- 18.194.974	- 966.191	- 2.911.086	- 3.768.881

B. EBITDA

8. O indicador EBITDA (Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) é a medida financeira que evidencia o lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações e amortizações, ou seja, quanto a empresa possui de lucro ou prejuízo considerando somente suas operações.

72-828.1 EK/LN

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

9. Para os seis meses analisados o indicador se apresentou negativo, ou seja, as despesas e os custos da própria operação da Recuperanda, cujo objetivo é ter lucro, já resultam em prejuízos.

DRE em:	31/10/2016	30/11/2016	31/12/2016	31/01/2017	28/02/2017	31/03/2017
Receita Operacional Bruta	7.080.585	6.363.742	4.779.195	2.798.137	3.572.620	5.026.881
(-) Deduções da Receita	- 862.740	- 939.711	- 494.600	- 306.883	- 493.008	- 1.272.168
Receitas	6.217.845	5.424.032	4.284.595	2.491.254	3.079.613	3.754.713
(-) C.M.V.	- 5.580.027	- 5.230.716	- 4.041.501	- 2.504.187	- 2.542.997	- 2.299.297
Lucro Bruto	637.819	193.315	243.093	- 12.933	536.616	1.455.416
(-) Despesas Operacionais	- 1.500.994	- 1.571.697	- 1.206.951	- 768.115	- 2.343.601	- 2.367.126
EBITDA	- 863.175	- 1.378.382	- 963.858	- 781.048	- 1.806.986	- 911.710
(-) Despesas de Depreciação	- 71.001	- 35.925	35.835	35.393	35.567	35.559
Resultado Operacional antes do IR	- 934.176	- 1.414.306	- 928.022	- 745.655	- 1.771.418	- 876.151
Resultado Financeiro	12.901	- 226.617	- 385.045	- 220.615	- 173.500	- 10.080
Resultado Não Operacional	- 1.247	- 2.592.426	- 1.097	79	23	28.435
Resultado Operacional	- 922.522	- 4.233.349	- 1.314.165	- 966.191	- 1.944.895	- 857.795
(-) Provisão IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-	-
Resultado Líquido	- 922.522	- 4.233.349	- 1.314.165	- 966.191	- 1.944.895	- 857.795
% EBITDA:	-14%	-25%	-22%	-31%	-59%	-24%

C. Demonstração do Resultado do Exercício

10. Em 2016 a Recuperanda apresentou seguidos prejuízos e finalizou o ano com o total acumulado de R\$ 24.135.623,00 (vinte e quatro milhões cento e trinta e cinco mil seiscientos e vinte e três reais) negativos e podem ser vistos no Balanço Patrimonial (item A), sendo que esse montante considera também o resultado de anos anteriores a 2016.

11. Já em 2017, a Recuperanda continua a apresentar seguidos prejuízos, tendo acumulado R\$ 3.768.881,00 (três milhões, setecentos e sessenta e oito mil, oitocentos e oitenta e um reais) negativos.

12. Considerando a média desse primeiro trimestre de 2017, os fatores que mais contribuíram para o saldo negativo, foram os altos custos na produção e venda de produtos e serviços que consumiram 79% da Receita Líquida gerada, seguido pelas Despesas Administrativas que representam 44% da Receita gerada.

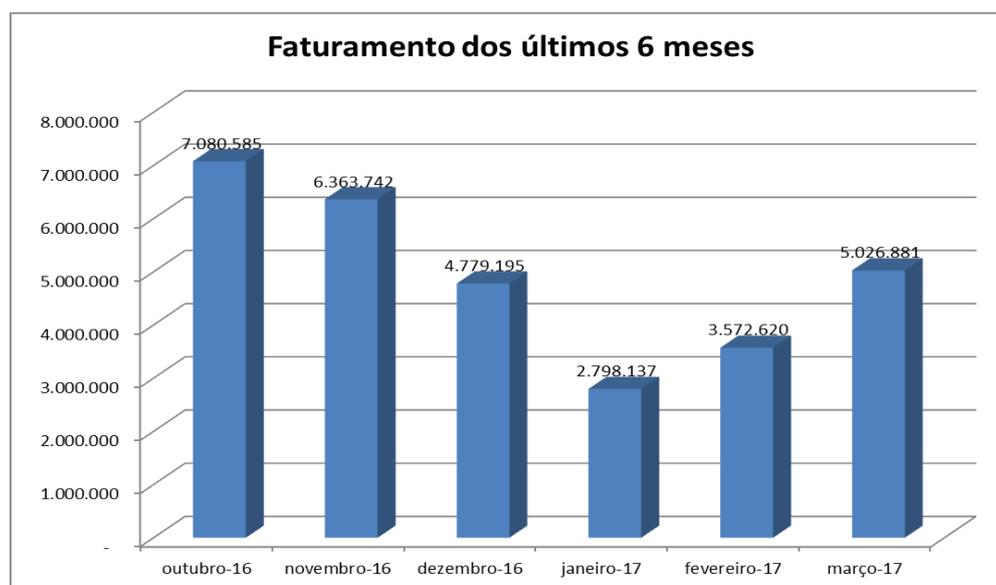
72-828.1 EK/LN

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

DRE em:	31/10/2016	30/11/2016	31/12/2016	31/01/2017	28/02/2017	31/03/2017	2017	ΔV
Receita Operacional Bruta	7.080.585	6.363.742	4.779.195	2.798.137	3.572.620	5.026.881	11.397.639	
Vendas/Prestação de Serviços	7.080.585	6.363.742	4.779.195	2.798.137	3.572.620	5.026.881	11.397.639	
Deduções da Receita	- 862.740	- 939.711	- 494.600	- 306.883	- 493.008	- 1.272.168	- 2.072.059	
(-) Impostos e Contrib. s/ Vendas	- 859.279	- 862.209	- 489.421	- 293.595	- 486.939	- 1.012.942	- 1.793.476	
(-) Devoluções de vendas	- 3.461	- 77.502	- 5.179	- 13.288	- 6.069	- 259.226	- 278.583	
Receita Operacional Líquida	6.217.845	5.424.032	4.284.595	2.491.254	3.079.613	3.754.713	9.325.580	100%
(-) Custos dos Serviços/Produtos	- 5.580.027	- 5.230.716	- 4.041.501	- 2.504.187	- 2.542.997	- 2.299.297	- 7.346.481	-79%
(=) Lucro Bruto Operacional	637.819	193.315	243.093	- 12.933	536.616	1.455.416	1.979.099	21%
Despesas Operacionais	- 1.571.995	- 1.607.622	- 1.171.116	- 732.722	- 2.308.034	- 2.331.567	- 5.372.323	-58%
(-) Despesas Administrativas	- 1.455.904	- 1.563.316	- 1.140.854	- 648.548	- 1.402.928	- 2.050.331	- 4.101.807	-44%
(-) Despesas com Pessoal	- 100.679	- 18.766	- 12.196	- 64.438	- 888.806	- 200.235	- 1.153.479	-12%
(-) Despesas Tributárias	- 15.412	- 25.540	- 18.066	- 19.736	- 16.299	- 81.001	- 117.037	-1%
Resultado Operacional	- 934.176	- 1.414.306	- 928.022	- 745.655	- 1.771.418	- 876.151	- 3.393.224	-36%
Resultado Financeiro	12.901	- 226.617	- 385.045	- 220.615	- 173.500	- 10.080	- 404.194	-4%
Receitas Financeiras	109.426	- 83.539	- 259.824	768	- 219.943	51.201	- 167.973	-2%
(-) Despesas Financeiras	- 96.525	- 143.078	- 125.221	- 221.383	- 46.443	- 61.281	- 236.221	-3%
Resultado Não Operacional	- 1.247	- 2.592.426	- 1.097	79	23	28.435	28.537	0%
Resultado Antes do IRPJ e da CSLL	- 922.522	- 4.233.349	- 1.314.165	- 966.191	- 1.944.895	- 857.795	- 3.768.881	-40%
(-) Provisão IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-	-	-	0%
= Lucro Líquido do Exercício	- 922.522	- 4.233.349	- 1.314.165	- 966.191	- 1.944.895	- 857.795	- 3.768.881	-40%

13. O faturamento ou lucro bruto da Recuperanda está representado no gráfico abaixo e não indica linearidade entre os meses. Exemplificando essa afirmação, o mês com maior faturamento foi o de outubro de 2016 com R\$ 7.080.585,00 (sete milhões, oitenta mil, quinhentos e oitenta e cinco reais) e ainda assim apresentou prejuízo no montante de R\$ 922.522,00 (novecentos e vinte e dois mil quinhentos e vinte e dois reais), valor semelhante ao prejuízo apresentado em janeiro de 2017, que foi de R\$ 966.191,00 (novecentos e sessenta e seis mil, cento e noventa e um reais) sendo que o faturamento 2,5 vezes menor.



72-828.1 EK/LN

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

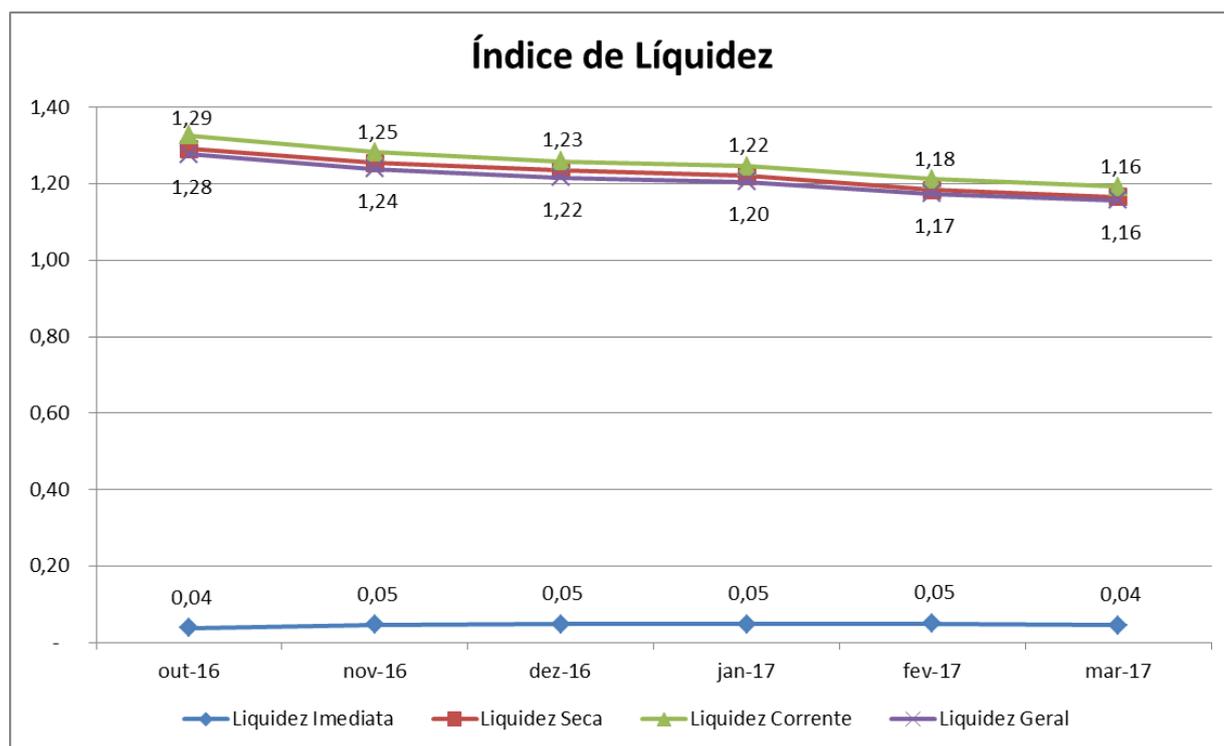
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

D. Análise de Índices

14. Os índices da Recuperanda indicam que mesmo com os seguidos prejuízos ela se mantém solvente, mas estão sofrendo declínios mensais.

15. Em março de 2017, para cada real de dívida, a Recuperanda manteve disponível em curto e longo prazo R\$ 1,16 (um real e dezesseis centavos) para liquidá-lo.

16. Mas destacamos a conta presente no ativo circulante, chamada “contas correntes”, com saldo sem variação nos meses analisados, de aproximadamente quarenta e um milhões e influenciam diretamente nos índices aqui apresentados deixando dúvidas sobre a confiabilidade dos números.



II – DA SITUAÇÃO OPERACIONAL

E. Funcionários

72-828.1 EK/LN

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

17. Os representantes da Recuperanda disponibilizaram as SEFIP mensais e as folhas de pagamentos analíticas, onde foi possível visualizar a quantidade de funcionários efetivamente ativos de cada mês, sendo desconsiderados os afastados ou que estão de férias, temos as seguintes quantidades:

out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
435	363	236	197	214	237

18. Apesar da variação, a quantidade de funcionários indica que a Recuperanda se mantém operando.

F. Impostos

19. Livro de apuração de ICMS, PIS e COFINS mensal por filial quando cabível;

20. Guias de Recolhimento de Impostos;

21. Livros Registro de Entradas mensal de produtos, segregados por filial apresentado somente por grupos de produtos e não por itens.

G. Demais relatórios

22. Os Relatórios de Estoques foram apresentados de forma mensal e segregados por filial.

23. Relatórios de Fornecedores foram disponibilizados com os totais por fornecedor com a composição da conta contábil, sendo possível verificar que o saldo é composto por vários fornecedores, e o mais representativo, em março, detinha aproximadamente 38% do saldo total a pagar.

24. Relatório de Contas a Receber, também foi apresentado por cliente e foi emitido pelo próprio módulo contábil, com saldos segregados por cliente ou subcontas contábeis.

72-828.1 EK/LN

25. A Recuperanda também apresentou seus extratos bancários.

III – DAS PROVIDENCIAS À RECUPERANDA

26. Faz-se necessária a intimação da Recuperanda, para que apresente mensalmente os documentos solicitados no Termo de Diligência (DOC. 01) e:

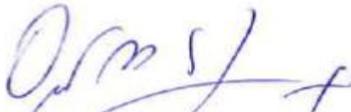
- i. Esclareçam o saldo da conta contábil de “Contas Correntes” sem movimentação no ativo circulante;
- ii. Indique-nos qual foi o fato gerador de “Outras Obrigações” presentes do passivo.
- iii. Esclareçam a contabilização da conta de “Adiantamentos” no ativo.

27. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca à disposição deste Douto Juízo e Ilustre Cartório para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

28.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 28 de abril de 2017.


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

72-828.1 EK/LN