

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 período de Abril 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 mesma conforme Termo 72-828.1 CT EK

de Diligência (**DOC. 1**) como segue: (**A**) Balanço Patrimonial; (**B**) EBITDA; (**C**) Demonstração do Resultado do Exercício; (**D**) Análise de Índices; (**E**) Funcionários; (**F**) Impostos; (**G**) Demais Relatórios.

I – DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

A. Balanço Patrimonial

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

4. Restam pendentes as solicitações de esclarecimentos elencadas no relatório anterior (fls. 1-8) referentes aos fatos geradores e justificativas contábeis para a contabilização e saldos da conta contábil de “Adiantamentos”, no ativo, que aumentou cerca de 7% no mês de abril e no passivo, sobre a rubrica de “Outras Obrigações” que também aumentou 9% em relação a março de 2017.

5. Há rubricas apresentadas a serem recebidas no curto prazo, presentes no Ativo, que não apresentam qualquer movimentação desde janeiro de 2017, a citar “Títulos a Receber” e “Contas Correntes”, essa última perfaz 34% do ativo total, sendo a rubrica mais representativa do ativo, o que causa dúvidas sobre a fidedignidade das informações contábeis apresentadas.

6. Apesar disso as variações das contas patrimoniais indicam que a Recuperanda manteve suas operações no mês analisado.

7. Identificamos um novo financiamento feito com instituições bancárias na rubrica de mesmo nome no montante de R\$ 1.062.349,00 (um milhão, sessenta e dois mil, trezentos e quarenta e nove reais), mas não foi possível identificar a aplicação desse recurso.

72-828.1 CT EK

8. O resultado acumulado até abril de 2017 foi de R\$28.701.442,00 (vinte e oito milhões, setecentos e um mil, quatrocentos e quarenta e dois reais) de prejuízos, isso considerando os anos anteriores.

9. Observamos que houve uma redução das rubricas de “Imobilizado” e “Depreciação Acumulada”, indicando uma possível alienação de bens no valor de custo de R\$ 658.910,00 (seiscentos e cinquenta e oito mil, novecentos e dez reais), sendo que o art. 66 da Lei 11.101, discorre o seguinte:

“Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.”

10. Desta forma, solicitamos esclarecimentos referentes ao valor das vendas e em favor de quem ocorreram sobre aos valores abaixo elencados visualizados no balancete:

- Máquinas e Equipamentos no valor de R\$ 131.900,00 (cento e trinta e um mil e novecentos reais);
- Veículos no valor de R\$ 503.900,00 (quinhentos e três mil e novecentos reais); e
- Implementos no valor de R\$ 23.110,00 (vinte e três mil, cento e dez reais).

72-828.1 CT EK

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

Balanco Patrimonial em:	31/01/2017	28/02/2017	31/03/2017	30/04/2017
ATIVO	113.992.743	115.193.100	118.298.736	122.193.626
Ativo Circulante	97.118.652	98.276.758	101.417.933	105.497.996
Disponível	3.751.609	4.021.624	3.818.499	3.981.950
Duplicatas a Receber	18.875.782	19.171.916	21.068.814	22.671.137
(-) PCLD	- 909.801	- 909.801	- 909.801	- 909.801
Tributos a Recuperar	164.321	165.691	168.082	170.816
Títulos a Receber	2.970.000	2.970.000	2.970.000	2.970.000
Adiantamentos	28.683.534	28.900.268	30.254.026	32.342.112
Estoques	1.969.399	2.258.634	2.326.176	2.553.993
Adiantamentos Diversos	47.883	137.607	123.116	123.874
Diferido	114.917	109.811	148.013	142.907
Contas Correntes	41.451.009	41.451.009	41.451.009	41.451.009
Ativo Não Circulante	16.874.091	16.916.342	16.880.802	16.695.630
Realizável a Longo Prazo	322.138	389.594	389.594	452.319
Investimentos	1.985.868	1.985.888	1.985.908	1.985.928
Imobilizado	48.342.426	48.352.769	48.352.769	47.694.646
(-) Depreciação Acumulada	- 36.436.625	- 36.472.193	- 36.507.752	- 36.097.546
Imobilizado em Andamento	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
Intangíveis	3.920	3.920	3.920	3.920

Balanco Patrimonial em:	31/01/2017	28/02/2017	31/03/2017	30/04/2017
PASSIVO	113.992.743	115.193.100	118.298.736	122.193.626
Passivo Circulante	77.954.530	81.121.785	85.091.782	89.831.580
Fornecedores	17.401.440	18.683.219	19.783.757	20.720.840
Financiamentos Bancários	- 56.358	297.411	-	1.062.349
FINAME/Consórcios	82.084	108.810	107.936	108.667
Obrigações Sociais	5.457.818	6.240.613	5.956.300	5.900.472
Obrigações Previdenciárias	19.645.872	20.258.197	21.028.645	21.430.014
Conta Corrente - CISAO	10.728.417	10.728.417	10.728.417	10.728.417
Outras Obrigações	23.262.824	23.645.218	26.266.430	28.565.081
Provisões	1.432.433	1.159.900	1.220.298	1.315.741
Passivo Não Circulante	2.919.760	2.897.757	2.891.190	2.843.221
Financiamentos Bancários	434.447	434.447	434.447	399.221
Parcelamentos Fiscais	2.286.811	2.286.811	2.286.811	2.279.733
FINAME/Consórcios	142.006	120.003	113.437	107.770
Obrigações em Recurso	56.496	56.496	56.496	56.496
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	33.118.453	31.173.558	30.315.763	29.518.825
Capital Social	57.394.851	57.394.851	57.394.851	57.394.851
Reserva de Capital	825.416	825.416	825.416	825.416
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 24.135.623	- 24.135.623	- 24.135.623	- 24.135.623
Lucros ou Prejuízos do Exercício	- 966.191	- 2.911.086	- 3.768.881	- 4.565.819

B. EBITDA

11. O indicador EBITDA (Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) é a medida financeira que evidencia o lucro antes dos 72-828.1 CT EK

juros, impostos sobre os lucros, depreciações e amortizações, ou seja, quanto a empresa possui de lucro ou prejuízo considerando somente suas operações demonstrando sua capacidade de geração de caixa.

12. Para o mês analisado o indicador apresentou uma queda acentuada, portanto, as despesas e os custos da própria operação da Recuperanda, cujo objetivo é ter lucro, resultaram em prejuízos.

DRE em:	31/01/2017	28/02/2017	31/03/2017	30/04/2017
Receita Operacional Bruta	2.798.137	3.572.620	5.026.881	3.372.385
(-) Deduções da Receita	- 306.883	- 493.008	- 1.272.168	- 574.900
Receitas	2.491.254	3.079.613	3.754.713	2.797.485
(-) C.M.V.	- 2.504.187	- 2.542.997	- 2.299.297	- 2.768.531
Lucro Bruto	- 12.933	536.616	1.455.416	28.955
(-) Despesas Operacionais	- 697.329	- 2.272.467	- 2.296.007	- 3.279.220
EBITDA	- 710.262	- 1.735.851	- 840.591	- 3.250.265
(-) Despesas de Depreciação	- 35.393	- 35.567	- 35.559	- 30.612
Resultado Operacional antes do IR	- 745.655	- 1.771.418	- 876.151	- 3.280.877
Resultado Financeiro	- 220.615	- 173.500	- 10.080	- 61.042
Resultado Não Operacional	79	23	28.435	2.544.981
Resultado Operacional	- 966.191	- 1.944.895	- 857.795	- 796.938
(-) Provisão IRPJ / CSLL	-	-	-	-
Resultado Líquido	- 966.191	- 1.944.895	- 857.795	- 796.938
% EBITDA:	-29%	-56%	-22%	-116%

C. Demonstração do Resultado do Exercício

13. Em abril de 2017, a Recuperanda seguiu apresentando prejuízo, tendo acumulado R\$ 4.565.819,00 (quatro milhões, quinhentos e sessenta e cinco mil, oitocentos e dezenove reais) negativos desde janeiro de 2017.

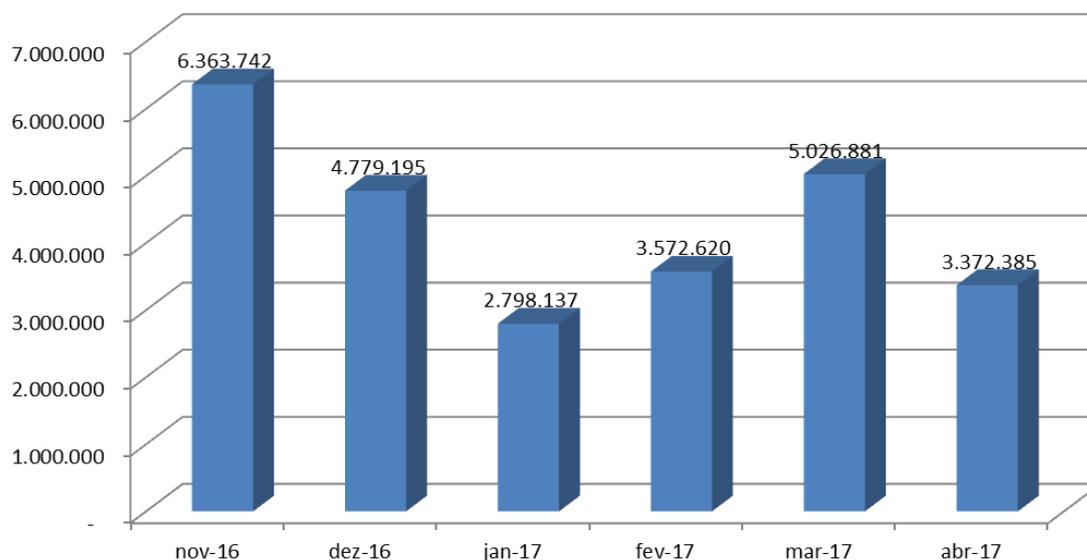
14. Considerando os quatro primeiros meses de 2017, os custos da produção e venda dos produtos e serviços prestados pela Recuperanda representam 83% da receita líquida e as despesas operacionais representam 72% da mesma, esses gastos ficam desproporcionais ao total faturado ocasionando os seguidos prejuízos.

72-828.1 CT EK

DRE em:	31/01/2017	28/02/2017	31/03/2017	30/04/2017	2017	ΔV
Receita Operacional Bruta	2.798.137	3.572.620	5.026.881	3.372.385	14.770.024	
Vendas/Prestação de Serviços	2.798.137	3.572.620	5.026.881	3.372.385	14.770.024	
Deduções da Receita	- 306.883	- 493.008	- 1.272.168	- 574.900	- 2.646.959	
(-) Impostos e Contrib. s/ Vendas	- 293.595	- 486.939	- 1.012.942	- 574.156	- 2.367.633	
(-) Devoluções de vendas	- 13.288	- 6.069	- 259.226	- 744	- 279.326	
Receita Operacional Líquida	2.491.254	3.079.613	3.754.713	2.797.485	12.123.065	100%
(-) Custos dos Serviços/Produtos	- 2.504.187	- 2.542.997	- 2.299.297	- 2.768.531	- 10.115.012	-83%
(=) Lucro Bruto Operacional	- 12.933	536.616	1.455.416	28.955	2.008.054	17%
Despesas Operacionais	- 732.722	- 2.308.034	- 2.331.567	- 3.309.831	- 8.682.154	-72%
(-) Despesas Administrativas	- 648.548	- 1.402.928	- 2.050.331	- 3.154.527	- 7.256.335	-60%
(-) Despesas com Pessoal	- 64.438	- 888.806	- 200.235	- 151.373	- 1.304.851	-11%
(-) Despesas Tributárias	- 19.736	- 16.299	- 81.001	- 3.931	- 120.968	-1%
Resultado Operacional	- 745.655	- 1.771.418	- 876.151	- 3.280.877	- 6.674.101	-55%
Resultado Financeiro	- 220.615	- 173.500	- 10.080	- 61.042	- 465.236	-4%
Receitas Financeiras	768	219.943	51.201	5.592	162.381	-1%
(-) Despesas Financeiras	- 221.383	- 46.443	- 61.281	- 66.634	- 302.855	-2%
Resultado Não Operacional	79	23	28.435	- 289.412	- 260.875	-2%
Conta Transitoria				2.834.392	2.834.392	23%
Resultado Antes do IRPJ e da CSLL	- 966.191	- 1.944.895	- 857.795	- 796.938	- 4.565.819	-38%
(-) Provisão IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-	0%
= Lucro Líquido do Exercício	- 966.191	- 1.944.895	- 857.795	- 796.938	- 4.565.819	-38%

15. O faturamento apresentou uma queda de 33% no mês de abril comparando-se com março de 2017, porém a Recuperanda não possui um faturamento linear e corrobora com a afirmação de que as operações estão mantidas.

Faturamento dos últimos 6 meses



72-828.1 CT EK

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

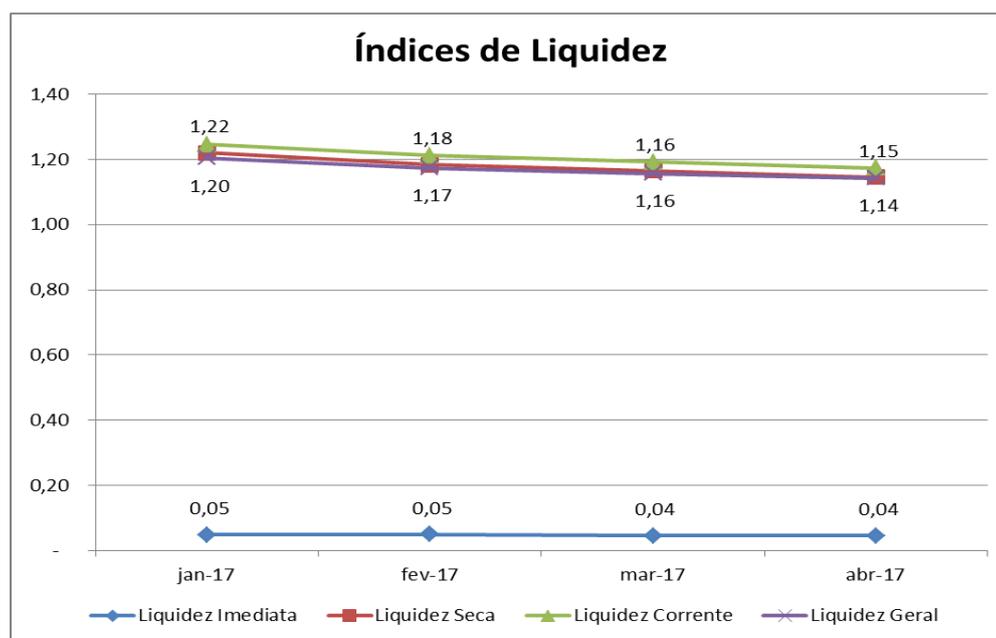
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

D. Análise de Índices

16. Observa-se que Recuperanda se mantém solvente, porém seus índices estão passando por uma sucinta queda a cada mês.

17. Em abril de 2017, para cada real de dívida, a Recuperanda manteve disponível em curto e longo prazo R\$ 1,14 (um real e quatorze centavos) para liquidá-lo.

18. Observa-se que como algumas rubricas representativas presentes do Balanço Patrimonial não apresentaram variação, conseqüentemente os índices de liquidez também não sofreram variações.



II – DA SITUAÇÃO OPERACIONAL

E. Funcionários

19. Os representantes da Recuperanda disponibilizaram a SEFIP e a folha de pagamento analítica do mês de abril de 2017. Considerando-se apenas os funcionários ativos, temos o seguinte número:

72-828.1 CT EK

jan/17	fev/17	mar/17	abr/17
197	214	237	245

20. Também nos foi enviado o protocolo de envio de conectividade social; provisão para férias e 13º salário referentes ao mês analisado.

F. Impostos

21. Foram verificados os seguintes documentos apresentados pela Recuperanda: Livro de apuração de ICMS, PIS e COFINS mensal por filial quando cabível; Guias de Recolhimento de Impostos.

22. Não nos foi enviado o comprovante de pagamento das guias de tais impostos.

G. Demais relatórios

23. A Recuperanda apresentou os seguintes relatórios: Relatório referente à Posição do Estoque; Relatório de Contas a Pagar; Relatório de Contas a Receber, os quais verificamos e constatamos a apresentação de valores condizentes com o que foi contabilizado no Balanço Patrimonial.

24. A Recuperanda apresentou também 23 extratos bancários dentre os quais alguns apresentavam saldo e outros não, mas pode-se afirmar que há contas correntes sendo movimentadas.

III – DAS PROVIDENCIAS À RECUPERANDA

25. Faz-se necessária a intimação da Recuperanda, para que apresente mensalmente os documentos solicitados no Termo de Diligência (DOC. 01), respondam as pendências elencadas no relatório anterior (fls. 1-8) e esclareçam

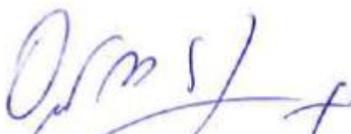
72-828.1 CT EK

se o valor baixado de imobilizado na contabilidade se trata de venda de itens e em caso afirmativo informe para quem, por quanto e quais itens foram alienados com a apresentação da respectiva nota fiscal.

26. 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.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 13 de junho de 2017.


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

72-828.1 CT EK

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