

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 Maio 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 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 maio de 2017 de acordo com os balancetes mensais disponibilizados pela Recuperanda.

4. Restam pendentes as solicitações de esclarecimentos elencadas nos relatórios anteriores (fls. 1-8 e 3151-3159) referentes aos fatos geradores e justificativas contábeis para os saldos das rubricas “Adiantamentos” e “Outras Obrigações”, e se o valor baixado na contabilidade em abril de 2017 no imobilizado se trata de venda de itens.

5. As contas patrimoniais apresentaram movimentações consideradas normais, que atestam a continuada operação da Recuperanda.

6. Observamos que a conta “Títulos a Receber” apresentou um pequeno aumento, de 0,9%, no mês de maio após ficar sem movimentação desde janeiro de 2017, apesar de estar classificada no ativo circulante.

7. As rubricas “Contas Correntes” e “PCLD – Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa” também classificadas no ativo circulante, não apresentaram alterações de valor há no mínimo oito meses, permaneceram sem movimentação em maio de 2017, o que deixa dúvidas quanto à fidedignidade das informações contábeis.

8. Destacamos que a conta contábil “Duplicatas a Receber” representa cerca de 16% do ativo total e teve seu montante reduzido em 13% em maio de 2017, podendo justificar assim o aumento da rubrica “Disponível” em 8%.

9. A rubrica “Adiantamentos” perfaz aproximadamente 29% do total do ativo, sendo representativa nas operações, e aumentou seu montante em 12% em maio comparando com abril, não sendo possível identificar sua origem pelo balancete enviado pela Recuperanda.

10. Verificamos que a conta “Outras Obrigações”, que é a maior rubrica do passivo, apresentou um aumento de quase 12% em seu valor em maio, sendo a maior parte desse aumento devido à “liquidação de adiantamentos”, não havendo clareza sobre o fato gerador, uma vez que não se sabe ao quê se referem esses adiantamentos.

11. O resultado acumulado de janeiro a maio de 2017 foi de R\$ 5.106.532,44 (cinco milhões, cento e seis mil, quinhentos e trinta e dois reais, e quarenta e quatro centavos) de prejuízos.

12. Destacamos que o balancete que nos foi apresentado acusou uma diferença de R\$ 8.164,40 (oito mil, cento e sessenta e quatro reais, e quarenta centavos), na qual incluímos em linha própria no balanço patrimonial. Essa diferença coloca em dúvida a confiabilidade e integridade das informações contábeis.

Balanco Patrimonial em:	31/01/2017	28/02/2017	31/03/2017	30/04/2017	31/05/2017
<b>ATIVO</b>	<b>113.992.743</b>	<b>115.193.100</b>	<b>118.298.736</b>	<b>122.193.626</b>	<b>123.863.252</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>97.118.652</b>	<b>98.276.758</b>	<b>101.417.933</b>	<b>105.497.996</b>	<b>107.189.104</b>
Disponível	3.751.609	4.021.624	3.818.499	3.981.950	4.308.889
Duplicatas a Receber	18.875.782	19.171.916	21.068.814	22.671.137	19.611.651
(-) PCLD	- 909.801	- 909.801	- 909.801	- 909.801	- 909.801
Tributos a Recuperar	164.321	165.691	168.082	170.816	173.426
Títulos a Receber	2.970.000	2.970.000	2.970.000	2.970.000	2.996.161
Adiantamentos	28.683.534	28.900.268	30.254.026	32.342.112	36.345.539
Estoques	1.969.399	2.258.634	2.326.176	2.553.993	2.952.608
Adiantamentos Diversos	47.883	137.607	123.116	123.874	121.822
Diferido	114.917	109.811	148.013	142.907	137.801
Contas Correntes	41.451.009	41.451.009	41.451.009	41.451.009	41.451.009
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>16.874.091</b>	<b>16.916.342</b>	<b>16.880.802</b>	<b>16.695.630</b>	<b>16.674.148</b>
Realizável a Longo Prazo	322.138	389.594	389.594	452.319	459.816
Investimentos	1.985.868	1.985.888	1.985.908	1.985.928	1.985.958
Imobilizado	48.342.426	48.352.769	48.352.769	47.694.646	47.694.646
(-) Depreciação Acumulada	- 36.436.625	- 36.472.193	- 36.507.752	- 36.097.546	- 36.126.554
Imobilizado em Andamento	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
Intangíveis	3.920	3.920	3.920	3.920	3.920

Balço Patrimonial em:	31/01/2017	28/02/2017	31/03/2017	30/04/2017	31/05/2017
<b>PASSIVO</b>	<b>113.992.743</b>	<b>115.193.100</b>	<b>118.298.736</b>	<b>122.193.626</b>	<b>123.863.252</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>77.954.530</b>	<b>81.121.785</b>	<b>85.091.782</b>	<b>89.831.580</b>	<b>92.057.419</b>
Fornecedores	17.401.440	18.683.219	19.783.757	20.720.840	19.162.906
Financiamentos Bancários	- 56.358	297.411	-	1.062.349	776.437
FINAME/Consórcios	82.084	108.810	107.936	108.667	112.897
Obrigações Sociais	5.457.818	6.240.613	5.956.300	5.900.472	5.964.437
Obrigações Previdenciárias	19.645.872	20.258.197	21.028.645	21.430.014	21.723.962
Conta Corrente - CISAQ	10.728.417	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	32.127.611
Provisões	1.432.433	1.159.900	1.220.298	1.315.741	1.460.753
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>2.919.760</b>	<b>2.897.757</b>	<b>2.891.190</b>	<b>2.843.221</b>	<b>2.835.886</b>
Financiamentos Bancários	434.447	434.447	434.447	399.221	399.221
Parcelamentos Fiscais	2.286.811	2.286.811	2.286.811	2.279.733	2.279.733
FINAME/Consórcios	142.006	120.003	113.437	107.770	100.436
Obrigações em Recurso	56.496	56.496	56.496	56.496	56.496
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>33.118.453</b>	<b>31.173.558</b>	<b>30.315.763</b>	<b>29.518.825</b>	<b>28.969.947</b>
Capital Social	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
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 24.135.623	- 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	- 5.106.532
Diferenças encontradas	-	-	-	-	8.164

## B. EBITDA

13. 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.

14. Para o mês analisado, o indicador apresentou uma queda novamente, 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	31/05/2017
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>2.798.137</b>	<b>3.572.620</b>	<b>5.026.881</b>	<b>3.372.385</b>	<b>3.331.139</b>
(-) Deduções da Receita	- 306.883	- 493.008	- 1.272.168	- 574.900	- 611.342
<b>Receitas</b>	<b>2.491.254</b>	<b>3.079.613</b>	<b>3.754.713</b>	<b>2.797.485</b>	<b>2.719.796</b>
(-) C.M.V.	- 2.504.187	- 2.542.997	- 2.299.297	- 2.768.531	- 3.105.785
<b>Lucro Bruto</b>	<b>- 12.933</b>	<b>536.616</b>	<b>1.455.416</b>	<b>28.955</b>	<b>- 385.989</b>
(-) Despesas Operacionais	- 697.329	- 2.272.467	- 2.296.007	- 3.279.220	- 3.519.383
<b>EBITDA</b>	<b>- 710.262</b>	<b>- 1.735.851</b>	<b>- 840.591</b>	<b>- 3.250.265</b>	<b>- 3.905.372</b>
(-) Despesas de Depreciação	- 35.393	- 35.567	- 35.559	- 30.612	- 29.008
<b>Resultado Operacional antes do IR</b>	<b>- 745.655</b>	<b>- 1.771.418</b>	<b>- 876.151</b>	<b>- 3.280.877</b>	<b>- 3.934.380</b>
Resultado Financeiro	- 220.615	- 173.500	- 10.080	- 61.042	- 93.203
Resultado Não Operacional	79	23	28.435	2.544.981	3.486.870
<b>Resultado Operacional</b>	<b>- 966.191</b>	<b>- 1.944.895</b>	<b>- 857.795</b>	<b>- 796.938</b>	<b>- 540.713</b>
(-) Provisão IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-
<b>Resultado Líquido</b>	<b>- 966.191</b>	<b>- 1.944.895</b>	<b>- 857.795</b>	<b>- 796.938</b>	<b>- 540.713</b>
<b>% EBITDA:</b>	<b>-29%</b>	<b>-56%</b>	<b>-22%</b>	<b>-116%</b>	<b>-144%</b>

**C. Demonstração do Resultado do Exercício**

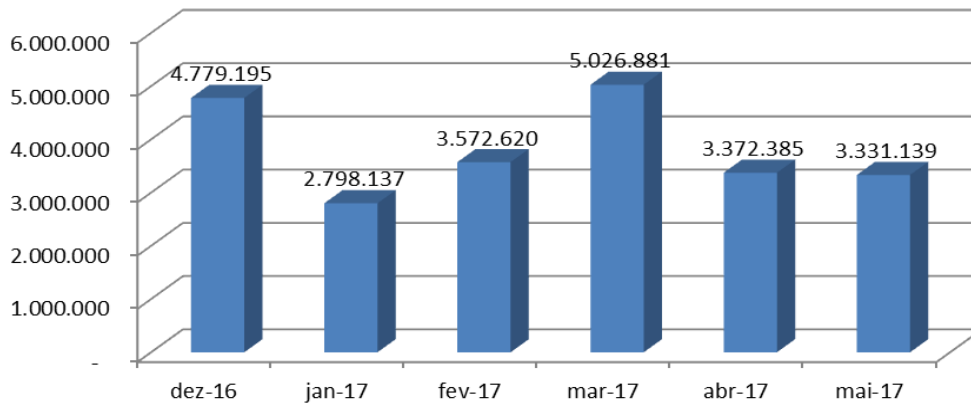
15. Em maio de 2017 o resultado foi de R\$ 540.713,21 (quinhentos e quarenta mil, setecentos e treze reais, e vinte e um centavos) negativos.

16. De acordo com a demonstração abaixo, é possível verificar que somente os custos já foram maiores do que a receita líquida no mês de maio de 2017. Esses custos, no ano, representam 89% do total da receita líquida e as despesas administrativas mais 73% impossibilitando resultados positivos.

DRE em:	31/01/2017	28/02/2017	31/03/2017	30/04/2017	31/05/2017	2017	ΔV
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>2.798.137</b>	<b>3.572.620</b>	<b>5.026.881</b>	<b>3.372.385</b>	<b>3.331.139</b>	<b>18.101.163</b>	
Vendas/Prestação de Serviços	2.798.137	3.572.620	5.026.881	3.372.385	3.331.139	18.101.163	
<b>Deduções da Receita</b>	<b>- 306.883</b>	<b>- 493.008</b>	<b>- 1.272.168</b>	<b>- 574.900</b>	<b>- 611.342</b>	<b>- 3.258.301</b>	
(-) Impostos e Contrib. s/ Vendas	- 293.595	- 486.939	- 1.012.942	- 574.156	- 599.905	- 2.967.538	
(-) Devoluções de vendas	- 13.288	- 6.069	- 259.226	- 744	- 11.438	- 290.764	
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>2.491.254</b>	<b>3.079.613</b>	<b>3.754.713</b>	<b>2.797.485</b>	<b>2.719.796</b>	<b>14.842.862</b>	<b>100%</b>
(-) Custos dos Serviços/Produtos	- 2.504.187	- 2.542.997	- 2.299.297	- 2.768.531	- 3.105.785	- 13.220.797	-89%
<b>(=) Lucro Bruto Operacional</b>	<b>- 12.933</b>	<b>536.616</b>	<b>1.455.416</b>	<b>28.955</b>	<b>- 385.989</b>	<b>1.622.065</b>	<b>11%</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>- 732.722</b>	<b>- 2.308.034</b>	<b>- 2.331.567</b>	<b>- 3.309.831</b>	<b>- 3.548.391</b>	<b>- 12.230.545</b>	<b>-82%</b>
(-) Despesas Administrativas	- 648.548	- 1.402.928	- 2.050.331	- 3.154.527	- 3.527.479	- 10.783.813	-73%
(-) Despesas com Pessoal	- 64.438	- 888.806	- 200.235	- 151.373	- 14.925	- 1.319.776	-9%
(-) Despesas Tributárias	- 19.736	- 16.299	- 81.001	- 3.931	- 5.988	- 126.956	-1%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>- 745.655</b>	<b>- 1.771.418</b>	<b>- 876.151</b>	<b>- 3.280.877</b>	<b>- 3.934.380</b>	<b>- 10.608.481</b>	<b>-71%</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>- 220.615</b>	<b>- 173.500</b>	<b>- 10.080</b>	<b>- 61.042</b>	<b>- 93.203</b>	<b>- 558.439</b>	<b>-4%</b>
Receitas Financeiras	768	219.943	51.201	5.592	32.491	194.872	-1%
(-) Despesas Financeiras	- 221.383	- 46.443	- 61.281	- 66.634	- 60.712	- 363.567	-2%
<b>Resultado Não Operacional</b>	<b>79</b>	<b>23</b>	<b>28.435</b>	<b>- 289.412</b>	<b>- 91.445</b>	<b>- 352.320</b>	<b>-2%</b>
Conta Transitoria				2.834.392	3.578.315	6.412.707	43%
<b>Resultado Antes do IRPJ e da CSLL</b>	<b>- 966.191</b>	<b>- 1.944.895</b>	<b>- 857.795</b>	<b>- 796.938</b>	<b>- 540.713</b>	<b>- 5.106.532</b>	<b>-34%</b>
(-) Provisão IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-	-	0%
<b>= Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>- 966.191</b>	<b>- 1.944.895</b>	<b>- 857.795</b>	<b>- 796.938</b>	<b>- 540.713</b>	<b>- 5.106.532</b>	<b>-34%</b>

17. O faturamento apresentou uma sucinta queda no mês de maio em relação a abril de 2017. Ao comparar os últimos seis meses, percebe-se que não há linearidade no faturamento da Recuperanda, como pode ser visto no gráfico abaixo.

### Faturamento dos últimos 6 meses

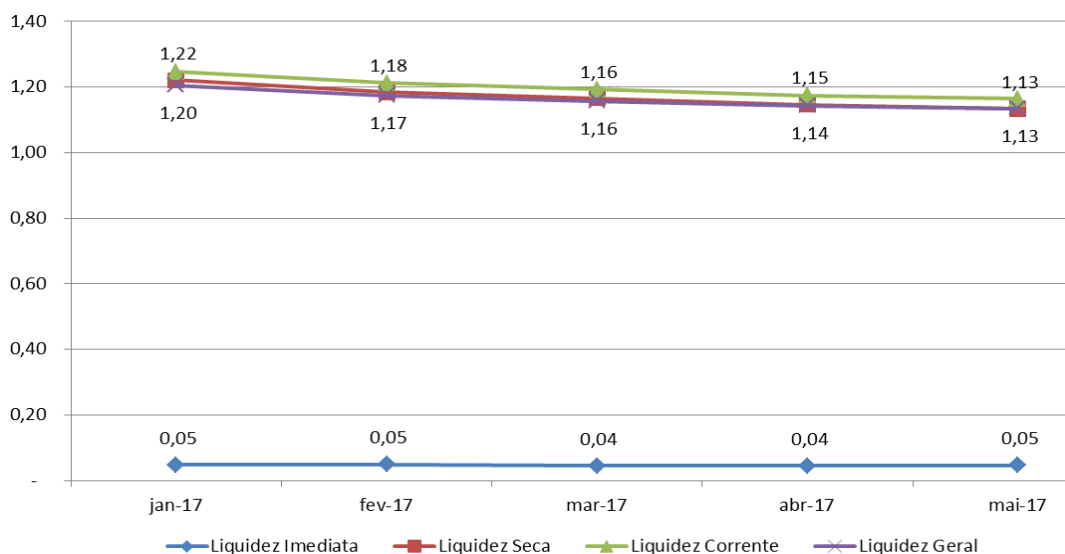


#### D. Análise de Índices

18. Em maio de 2017, para cada real de dívida, a Recuperanda manteve disponível em curto e longo prazo R\$ 1,13 (um real e treze centavos) para sua liquidação.

19. Ao mencionar o índice mais baixo da Recuperanda, que é a Liquidez Imediata, percebemos um modesto aumento no mês de maio. Ela possui R\$0,05 (cinco centavos) em disponibilidades (caixa e equivalentes de caixa) para quitar cada real devido em curto prazo. Apesar de não ser um aumento relevante, ele se justifica pelo acréscimo da conta contábil “Disponível”, já mencionado no item A.

#### Índices de Liquidez



## II – DA SITUAÇÃO OPERACIONAL

### E. Funcionários

20. Os representantes da Recuperanda disponibilizaram a SEFIP e a folha de pagamento analítica do mês de maio de 2017. Considerando-se apenas os funcionários ativos, temos os seguintes números:

jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17
197	214	237	245	240

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

### F. Impostos

22. Foram verificados os seguintes documentos apresentados pela Recuperanda: Livro de apuração de ICMS, PIS e COFINS mensal por filial quando cabível; guias emitidas para o recolhimento dos impostos.

23. Não nos foram enviados os comprovantes de pagamento das guias de tais impostos.

### G. Demais relatórios

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

25. A Recuperanda apresentou também 22 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

26. Faz-se necessária a intimação da Recuperanda, para que apresente mensalmente os documentos solicitados no Termo de Diligência (DOC. 01) e respondam as pendências elencadas nos relatórios anteriores (fls. 1-8 e 3151-3159).

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.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 05 de julho de 2017.

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