EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 7ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE RIBEIRÃO PRETO DO ESTADO DE SÃO PAULO.

Recuperação Judicial
Processo nº 1001034-71.2016.8.26.0506

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO,** nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **SPEL ENGENHARIA LTDA. E OUTRAS – GRUPO SPEL** vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao período de **janeiro e fevereiro de 2020**, requerendo a juntada no incidente processual aberto para este fim.

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

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 4
SPEL ENGENHARIA LTDA 4
A. Balanço Patrimonial 4
B. Demonstração do Resultado do Exercício 12
C. Funcionários 13
D. Impostos 14
E. Demais Relatórios 14
ART SPEL INDÚSTRIA E COMERCIO LTDA 14
A. Balanço Patrimonial 14
B. Demonstração do Resultado do Exercício 19
C. Funcionários 20
D. Impostos 21
E. Demais Relatórios 21
EDISPEL CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA 21
A. Balanço Patrimonial 21
B. Demonstração do Resultado do Exercício 26
C. Funcionários 27
D. Impostos 28
E. Demais Relatórios 28
III. PENDÊNCIAS 28
IV. DILIGÊNCIA 28
V. CONCLUSÃO 34
VI. DO ENCERRAMENTO 35

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. Aos 15 de janeiro de 2016 as requerentes ingressaram com pedido de Recuperação Judicial, devido à crise de liquidez causada pelo impacto negativo direto em suas atividades, advindos da redução, nos últimos anos, dos serviços e obras contratadas pelos governos federal, estaduais e municipais e pelo aumento dos preços dos insumos, impactando o fluxo de caixa. O deferimento foi concedido aos 05 de fevereiro de 2016, para as seguintes empresas:

- **SPEL ENGENHARIA LTDA.** tem como objeto social a atividade de terraplenagem, pavimentação, urbanismo, construção civil em geral, serviços de concretagem, usinagem de concreto e asfalto, locação de máquinas e veículos, fabricação de artefatos de concreto de cimento, comércio de materiais para construção geral, compra e venda de imóveis, locação, desmembramento, loteamento de terrenos, incorporação imobiliária e construção de imóveis para venda e limpeza urbana em geral.
- **ART SPEL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.** tem como objeto social a atividade de indústria e comércio de artefatos de concreto, prestação de serviços de engenharia, pavimentação, urbanismo, construção civil em geral, serviços de concretagem, usinagem de concreto e asfalto, terraplenagem em geral, serviços auxiliares e complementares por conta própria e de terceiros, comércio de materiais para construção, locação de máquinas e equipamentos e instalações próprias.
- **EDISPEL CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA.** tem como objeto social a atividade de construção civil em geral, incorporação e participação de empreendimentos imobiliários, por conta própria ou de terceiros, terraplenagem, pavimentação, urbanismo, infra estrutura, comércio de minerais não metálicos, tais como: pedras para construção, britadas, cimentos, chapas, telhas, tubos e fibrocimento e outros produtos de minerais não metálicos.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

2. Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

3. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados as Recuperandas conforme: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários; **(D)** Impostos e, **(E)** Demais Relatórios.

4. As informações que seguem nos Balanços Patrimoniais, foram compiladas dos balancetes mensais de dezembro de 2019, reportado no relatório anterior, a fevereiro de 2020, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

SPEL ENGENHARIA LTDA

A. Balanço Patrimonial

5. Os **Disponíveis** apresentaram crescimento de 34% durante o período abrangido por esta análise, atingindo a importância de R$ 11.366 (onze mil, trezentos e sessenta e seis reais) em fevereiro de 2020, divididos em:

- Caixa Matriz apresentou movimentação de entradas e saídas de aproximadamente R$ 450.000 (quatrocentos e cinquenta mil reais) entre janeiro e fevereiro de 2020, totalizando a importância de R$ 13.489 (treze mil, quatrocentos e oitenta e nove reais), no final desta análise.
- Depósitos Bancários Á Vista comportam as contas correntes, indicando movimentação de entradas e saídas de aproximadamente R$ 230.000 (duzentos e trinta mil reais) entre janeiro e fevereiro de 2020, encerrando com saldo negativo de -R$ 6.913 (seis mil, novecentos e treze reais), indicando

dívidas e não disponíveis, tendo sua correta classificação em conta no passivo circulante.

- ✓ Foram disponibilizados extratos bancários das contas correntes junto aos bancos Santander conta 13.00682-9 e Sicob condizentes com os demonstrativos contábeis;
- ✓ Não houve disponibilização dos extratos bancários das contas correntes junto aos bancos Caixa Econômica Federal e Santander conta 13220207-5, não sendo possível verificar os saldos apresentados.

- Houve manutenção dos Outros Créditos, mantendo saldo de R$ 4.790 (quatro mil, setecentos e noventa reais) em fevereiro de 2020, relativos a Cauções Diversas – Dursarp Rib Preto.

6. Nota-se crescimento de 4% nas duplicatas a receber de **Clientes** de dezembro de 2019 a fevereiro de 2020, totalizando a quantia de R$ 2.313.720 (dois milhões, trezentos e treze mil, setecentos e vinte reais), sendo que 29% perfazem os recebíveis junto a Prefeitura de Ribeirão Preto.

- 12% dos recebíveis foram antecipados através de **Duplicatas Descontadas**, equivalente a R$ 282.113 (duzentos e oitenta e dois mil, cento e treze reais), onde não apresentaram variação durante o período analisado, estando registrados no passivo circulante, perfazendo saldo de R$ 2.031.607 (dois milhões, trinta e um mil, seiscentos e sete reais) líquido a receber.
- Não foram disponibilizados relatórios financeiros de contas a receber para análise do saldo e movimentação apresentados nos demonstrativos contábeis.

7. O **Estoque** é composto por imóveis destinados a venda, manteve contabilizados a importância de R$ 22.983.354 (vinte e dois milhões, novecentos e oitenta e três mil, trezentos e cinquenta e quatro reais) em fevereiro de 2020, detendo a maior representatividade dos ativos, correspondendo a 61%.

8. Os **Outros Créditos** possuem valores em curto e longo prazo, conjuntamente somam R$ 8.341.110 (oito milhões, trezentos e quarenta

e um mil, cento e dez reais) em fevereiro de 2020, segregados conforme descritos a seguir:

- No curto prazo sofreu redução de 3% durante os meses abrangidos por esta análise, atingindo saldo de R$ 2.692.179 (dois milhões, seiscentos e noventa e dois mil, cento e setenta e nove reais), sendo que 77% referem-se a Precatórios a Receber, equivalente a R$ 2.085.465 (dois milhões, oitenta e cinco mil, quatrocentos e sessenta e cinco reais) em fevereiro de 2020.
- Ainda no curto prazo a rubrica somou valores a receber relativos à Locação de Imóveis, Adiantamentos a Fornecedores e Outros Créditos a receber, estes sem identificação de origem, montando R$ 606.713 (seiscentos e seis mil, setecentos e treze reais), em fevereiro de 2020.
- Houve manutenção no longo prazo mantendo saldo de R$ 5.648.931 (cinco milhões, seiscentos e quarenta e oito mil, novecentos e trinta e um reais) em fevereiro de 2020, segregados conforme descritos a seguir:
    - ✓ Precatórios a Receber com saldo de R$ 4.470.065 (quatro milhões, quatrocentos e setenta mil e sessenta e cinco reais) em fevereiro de 2020;
    - ✓ Depósitos para Recursos Judiciais e Depósitos Judiciais conjuntamente somam R$ 777.418 (setecentos e setenta e sete mil, quatrocentos e dezoito reais) em fevereiro de 2020;
    - ✓ Empréstimos com saldo de R$ 392.786 (trezentos e noventa e dois mil, setecentos e oitenta e seis reais) dos quais 99% correspondem a empréstimos junto a também recuperanda **Edispel**, equivalente a R$ 388.484 (trezentos e oitenta e oito mil, quatrocentos e oitenta e quatro reais), enquanto nos demonstrativos contábeis da **Edispel** o valor apresentado foi de R$ 393.034 (trezentos e noventa e três mil e trinta e quatro reais) contendo diferença não conciliada de R$ 4.550 (quatro mil, quinhentos e cinquenta reais).
    - ✓ Despesas Antecipadas, montando R$ 8.662 (oito mil, seiscentos e sessenta e dois reais), em fevereiro de 2020, relativos a IPVA a Apropriar.

9. Não houve baixas e/ou novas aquisições no grupo de **Imobilizado**, tendo em fevereiro de 2020 saldo de R$ 17.910.412 (dezessete milhões, novecentos e dez mil, quatrocentos e doze reais), sendo reconhecidas as **Depreciações** mensais, onde 79% do bens estão depreciados, perfazendo saldo líquido de R$ 3.831.832 (três milhões, oitocentos e trinta e um mil, oitocentos e trinta e dois reais), no final desta análise.

Em R$

Balanço Patrimonial	dez/19	jan/20	fev/20
Ativo	**37.830.395**	**37.724.188**	**37.754.351**
Circulante	**28.270.343**	**28.198.721**	**28.263.465**
Disponível	8.489	2.749	11.366
Clientes	2.229.720	2.221.720	2.313.720
Estoque	22.983.354	22.983.354	22.983.354
Impostos a Recuperar	262.847	262.847	262.847
Outros Créditos	2.785.933	2.728.051	2.692.179
Não Circulante	**9.560.052**	**9.525.467**	**9.490.886**
Investimentos	10.123	10.123	10.123
Outros Creditos	5.648.931	5.648.931	5.648.931
Imobilizado/Intangivel	**3.900.998**	**3.866.413**	**3.831.832**
Bens em uso	*17.910.412*	*17.910.412*	*17.910.412*
(-) Depr/Amort. Acumulada	*- 14.009.414*	*- 14.043.999*	*- 14.078.580*

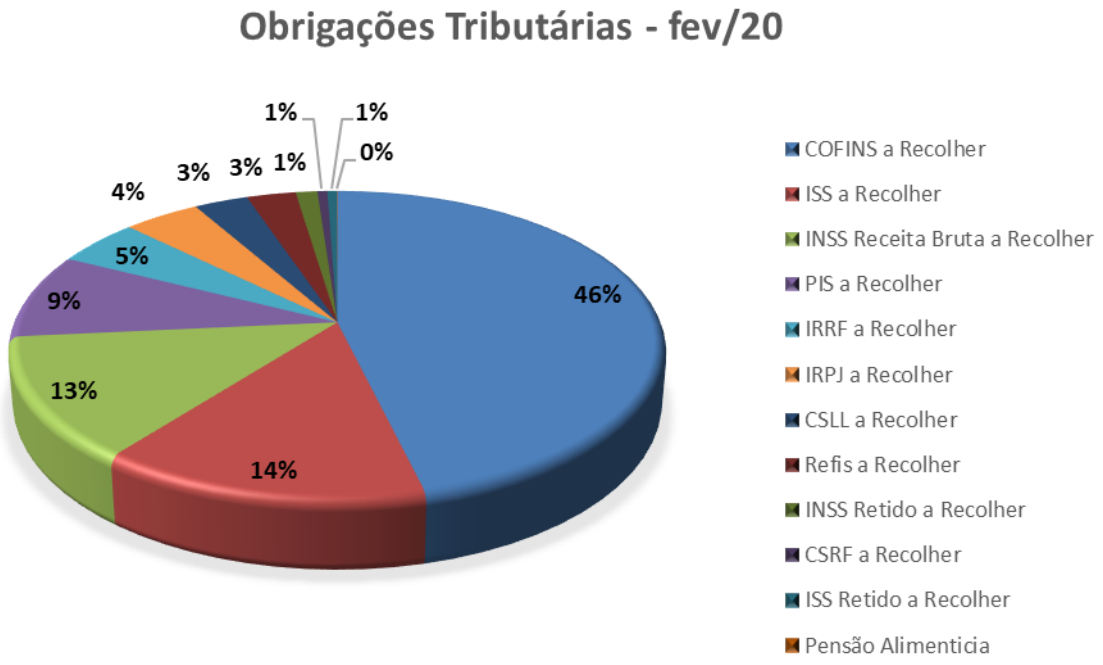
10. A **Spel Engenharia LTDA** apresentou endividamento total no montante de R$ 27.406.049 (vinte e sete milhões, quatrocentos e seis mil e quarenta e nove reais) em fevereiro de 2020, 0,40% superior ao endividamento de dezembro de 2019, sendo que 52% correspondem as obrigações em curto prazo, sendo analisados a seguir.

11. Os **Fornecedores** apresentaram pequena variação nos meses abrangidos nesta análise, totalizando R$ 2.214.379 (dois milhões, duzentos e quatorze mil, trezentos e setenta e nove reais) em fevereiro de 2020, sendo que 50% referem-se a dívidas com a empresa Cimento e Cal Distribuição e Logística Ltda.

- Não houve disponibilização dos relatórios financeiros que validam as informações apresentadas nos demonstrativos contábeis.

12. As **Obrigações Fiscais** em curto e longo prazo somam R$ 5.448.733 (cinco milhões, quatrocentos e quarenta e oito mil, setecentos e trinta e três reais) em fevereiro de 2020, divididos em:

- **Obrigações Tributárias**, no curto prazo montaram R$ 5.415.755 (cinco milhões, quatrocentos e quinze mil, setecentos e cinquenta e cinco reais) em fevereiro de 2020, dos quais 46% referem-se a COFINS a Recolher conforme gráfico a seguir:



- Houve manutenção da rubrica de **Parcelamentos** no longo prazo, mantendo saldo de R$ 32.978 (trinta e dois mil, novecentos e setenta e oito reais), relativos a parcelamentos de FGTS, IPVA e Juros a Transcorrer.

13. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram aumento de quase R$ 10.000 (dez mil reais) durante o período abrangido nesta análise, atingindo saldo de R$ 4.575.220 (quatro milhões, quinhentos e setenta e cinco mil, duzentos e vinte reais) em fevereiro de 2020, sendo que 73% referem-se a INSS a Recolher, indicando falta de recolhimento do tributo.

- Ademais, de acordo com os demonstrativos contábeis e relatórios de pagamentos, houve o pagamento mensal dos salários, no entanto possui saldo remanescente de períodos anteriores.

14. A rubrica de **Outras Obrigações** possui valores no curto e longo prazo, conjuntamente somam R$ 1.693.582 (um milhão, seiscentos e noventa e três mil, quinhentos e oitenta e dois reais) distribuídos da seguinte maneira:

- No curto prazo apresentou pequeno crescimento durante os meses analisados, encerrando fevereiro de 2020 com saldo de R$ 1.663.897 (um milhão, seiscentos e sessenta e três mil, oitocentos e noventa e sete reais) dos quais 95% correspondem a Adiantamentos de Clientes, sendo que 93% foram antecipados pela empresa Empreendimento Imobiliário Taquaritinga.
- Houve manutenção no longo prazo, mantendo saldo de R$ 29.685 (vinte e nove mil, seiscentos e oitenta e cinco reais) em fevereiro de 2020, relativos a Processos e Infrações.

15. Representando 27% do total das dívidas em fevereiro de 2020, os **Empréstimos** mantiveram saldo de R$ 7.450.825 (sete milhões, quatrocentos e cinquenta mil, oitocentos e vinte e cinco reais) divididos em:

- Empréstimos Pessoa Física não sofreram alterações desde setembro de 2019, mantendo saldo de R$ 7.724.105 (sete milhões, setecentos e vinte e quatro mil, cento e cinco reais) em fevereiro de 2020, sendo que 34% correspondem a Liz de Moura Lacerda Cochoni.
- Empréstimos e Financiamentos também não apresentaram variações, estando representado pelo montante de R$ 601.300 (seiscentos e um mil e trezentos reais) em fevereiro de 2020, onde R$ 233.414 (duzentos e trinta e três mil, quatrocentos e quatorze reais) referem-se a empréstimos com a **Art Spel**, contudo, nos demonstrativos contábeis da **Art Spel** o saldo apresentado foi de R$ 714 (setecentos e quatorze reais) mantendo a diferença de R$ 232.700 (duzentos e trinta e dois mil, setecentos reais) apontados em relatório anterior.

16. Houve manutenção na rubrica de **Financiamentos**, tendo em fevereiro de 2020 a quantia de R$ 5.741.197 (cinco milhões, setecentos e quarenta e um mil, cento e noventa e sete reais), dos quais, 58% correspondem a renegociação com Banco do Brasil.

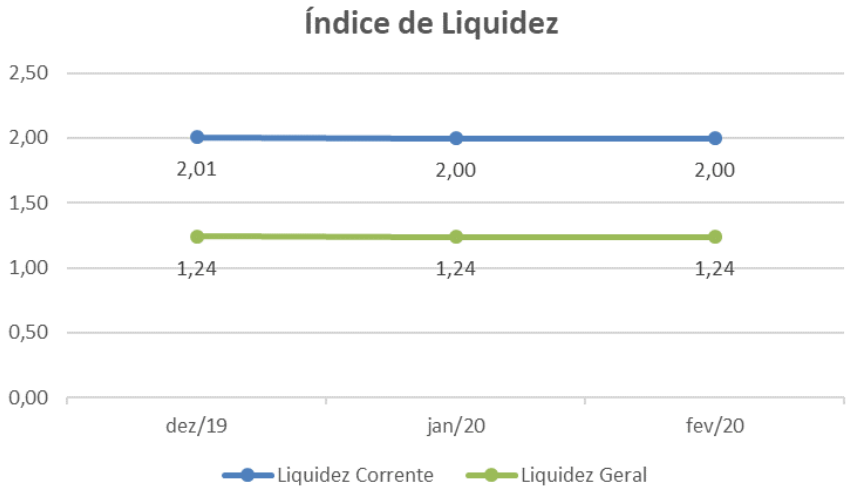
17. O **Patrimônio Líquido** apresentou pequena redução durante os meses analisados, totalizando em fevereiro de 2020, o montante de R$ 10.348.302 (dez milhões, trezentos e quarenta e oito mil, trezentos e dois reais). Tal redução se deu pelo resultado negativo apurado no primeiro bimestre de 2020, que somados a exercícios anteriores perfaz o montante de R$ 22.178.521 (vinte e dois milhões, cento e setenta e oito mil, quinhentos e vinte e um reais) em **Prejuízos Acumulados**.

Em R$

Balanço Patrimonial	dez/19	jan/20	fev/20
Passivo	**37.830.395**	**37.724.188**	**37.754.351**
Passivo Circulante	**14.095.514**	**14.112.743**	**14.151.365**
Fornecedores	2.209.252	2.214.236	2.214.379
Obrigações Tributárias	5.389.731	5.401.314	5.415.755
Obrigações Trabalhistas	4.565.521	4.566.184	4.575.220
Duplicatas Descontadas	282.113	282.113	282.113
Outras Obrigações	1.648.897	1.648.897	1.663.897
Passivo Não-Circulante	**13.254.684**	**13.254.684**	**13.254.684**
Emprestimos	7.450.825	7.450.825	7.450.825
Financiamentos	5.741.197	5.741.197	5.741.197
Parcelamentos	32.978	32.978	32.978
Outras Obrigações	29.685	29.685	29.685
Patrimônio Líquido	**10.480.197**	**10.356.760**	**10.348.302**
Capital Social	6.750.000	6.750.000	6.750.000
Reservas De Capital	1.355.106	1.355.106	1.355.106
Reserva De Reavaliação	22.234.361	22.234.361	22.234.361
Ajuste de Anos Anteriores	2.187.356	2.187.356	2.187.356
Lucros Ou Prejuízos Acumulados	- 21.088.734	- 22.046.625	- 22.046.625
Lucros Ou Prejuízos Do Exercicio	**- 957.892**	**- 123.437**	**- 131.895**

18. Tendo as informações patrimoniais apresentadas acima, pode-se verificar as análises dos **Indicadores de Liquidez**, que apontam situação satisfatória, conforme descritos a seguir:

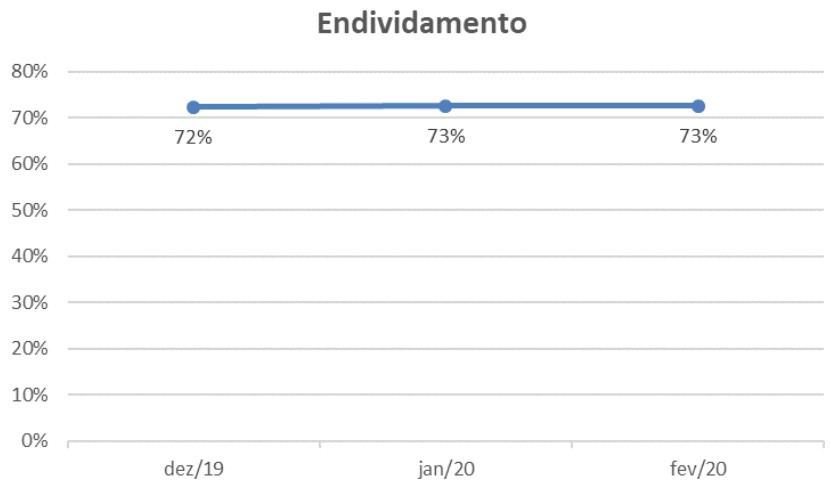
- **Liquidez Corrente** apresentou liquidez de R$ 2,00 (dois reais) em disponíveis e recursos em curto prazo, para quitar cada R$ 1,00 (um real) devido em curto prazo em fevereiro de 2020.
- **Liquidez Geral** apresentou recursos de R$ 1,24 (um real e vinte e quatro centavos) do total de recursos para liquidar cada R$ 1,00 (um real) do total de dívidas constituídas até fevereiro de 2020.



19. O índice de **Endividamento** apresentou pequena redução durante os meses analisados, mantendo situação satisfatória, indicando que 73% dos ativos estão comprometidos para liquidar as dívidas adquiridas até fevereiro de 2020.

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



B. Demonstração do Resultado do Exercício

20. O **Faturamento** do primeiro bimestre de 2020 montou R$ 190.618 (cento e noventa mil, seiscentos e dezoito reais), auferindo média mensal de R$ 95.309 (noventa e cinco mil, trezentos e nove reais), 34% superior à média obtida durante o exercício de 2019. Ademais:

- O faturamento auferido em janeiro e fevereiro de 2020, foi 92% superior ao faturamento do mesmo período do exercício de 2019.
- Em janeiro de 2020 o faturamento foi abaixo da média, no entanto, em fevereiro de 2020 foi acima da média devido o reconhecimento de Outras Receitas da Atividade Geral na importância de R$ 100.000 (cem mil reais), não sendo possível verificar a origem.
- Se faz importante mencionar, que o faturamento de fevereiro de 2020, foi 51% superior à média mensal auferida do primeiro bimestre de 2020, contudo resultado apurado foi negativo, indicando não ser o suficiente para sustentar as atividades e despesas da recuperanda.

21. As **Despesas Administrativas** reconhecidas em janeiro e fevereiro de 2020, somaram R$ 217.578 (duzentos e dezessete mil, quinhentos e setenta e oito reais) relativos a gastos com Funcionários, Conservação de Máquinas e Equipamentos, dentre outros gastos.

22. O resultado apurado no primeiro bimestre de 2020 foi de **Prejuízo** no valor de R$ 131.895 (cento e trinta e um mil, oitocentos e noventa e cinco reais), vez que as receitas não são suficientes para cobrir os gastos com as despesas no mesmo período.

Em R$ - mensal

Demonstração do Resultado do Exercício	dez/19	jan/20	fev/20	2020
Receita	**26.959**	**46.659**	**143.959**	**190.618**
Lucro Bruto	**26.959**	**46.659**	**143.959**	**190.618**
Despesas Operacionais	**- 203.150**	**- 169.383**	**- 151.934**	**- 321.317**
(-) Despesas Administrativas	*- 150.975*	*- 118.988*	*- 98.590*	*- 217.578*
(-) Despesas Gerais	*- 17.574*	*- 15.810*	*- 18.762*	*- 34.572*
(-) Depreciação	*- 34.601*	*- 34.585*	*- 34.581*	*- 69.166*
Resultado Operacional	**- 176.191**	**- 122.723**	**- 7.975**	**- 130.698**
Resultado Financeiro	**- 614**	**- 713**	**- 484**	**- 1.197**
(-) Despesa Financeira	*- 614*	*- 713*	*- 484*	*- 1.197*
Receitas/Despesas Não Operacionais	**122.698**	**-**	**-**	**-**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 54.107**	**- 123.437**	**- 8.458**	**- 131.895**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	
Resultado do Periodo	**- 54.107**	**- 123.437**	**- 8.458**	**- 131.895**

C. Funcionários

23. Houve disponibilização de documentos dos funcionários somente de janeiro de 2020 como: folha de pagamento, protocolo de conectividade social e Sefip. Não sendo disponibilizado documentos para o mês de fevereiro de 2020.

Funcionários em:	dez/19	jan/20	fev/20
Spel Engenharia	24	24	N/I

Fonte: Folha de pagamento
N/I: não tem informação

24. Ademais, foram disponibilizados guias e comprovantes de recolhimento de FGTS dos meses de janeiro e fevereiro de 2020.

D. Impostos

25. Não houve disponibilização de das guias e nem comprovantes de recolhimentos dos impostos, para o período analisado.

E. Demais Relatórios

26. Dos meses analisados foram disponibilizados relatórios de recebimentos e pagamentos, indicando recebimentos na quantia de R$ 218.464 (duzentos e dezoito mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais) relativos principalmente a recebimentos com alugueis e locação de equipamentos; e pagamentos na importância de R$ 211.137 (duzentos e onze mil, cento e trinta e sete reais).

ART SPEL INDÚSTRIA E COMERCIO LTDA

A. Balanço Patrimonial

27. Nota-se considerável aumento nos **Disponíveis**, encerrando fevereiro de 2020 com a importância de R$ 2.632 (dois mil, seiscentos e trinta e dois reais), distribuídos da seguinte maneira:

- Caixa indicou movimentação de entradas e saídas de aproximadamente R$ 17.000 (dezessete mil reais) entre os meses de janeiro e fevereiro de 2020, encerrando com saldo de R$ 2.603 (dois mil, seiscentos e três reais).
  - ✓ Não foram disponibilizados fluxo de caixa, não sendo possível verificar a movimentação e saldo apresentado nos demonstrativos contábeis.
- Bancos Conta Movimento não apresentou variação durante o período abrangido nesta análise, tendo saldo de R$ 28 (vinte e oito reais) em fevereiro de 2020, houve disponibilização de extrato bancário junto ao Banco Santander, com saldo devedor de R$ 4,83 (quatro reais e oitenta e três centavos), mantendo divergência apontada no relatório anterior.

28. As duplicatas a receber de **Clientes** auferiram crescimento de 5%, em virtude do reconhecimento do montante de R$ 17.250 (dezessete mil, duzentos e cinquenta reais) relativos a títulos da empresa Concergi Construções Máquinas e Serviço Ltda., totalizando R$ 330.080 (trezentos e trinta mil e oitenta reais) em fevereiro de 2020.

29. A rubrica de **Outros Créditos** possui valores em curto e longo prazo, somando a quantia de R$ 365.155 (trezentos e sessenta e cinco mil, cento e cinquenta e cinco reais), correspondendo a 40% do total de ativos, segregados conforme a seguir:

- Em curto prazo mantem saldo R$ 39.420 (trinta e nove mil, quatrocentos e vinte reais) em fevereiro de 2020, referente unicamente a Adiantamentos com a empresa Phercon Imóveis Ltda.
- No longo prazo apresentou redução de 3% durante o período analisado, totalizando saldo de R$ 325.735 (trezentos e vinte e cinco mil, setecentos e trinta e cinco reais) em fevereiro de 2020, distribuídos conforme gráfico a seguir:

✓ O **Empréstimo a receber – Edispel** montou R$ 319.622 (trezentos e dezenove mil, seiscentos e vinte e dois reais), no entanto no balancete da **Edispel**, possui a quantia de R$ 334.722 (trezentos e trinta e quatro mil, setecentos e vinte e dois reais), mantendo a divergência já reportada

anteriormente de R$ 15.100 (quinze mil e cem reais) em fevereiro de 2020.

- ✓ Os **Empréstimos a receber – Spel** matem divergência de R$ 232.700 (duzentos e trinta e dois mil, setecentos reais) já mencionado nesse relatório

30. O **Imobilizado**, permanece com saldo líquido de R$ 22.039 (vinte e dois mil e trinta e nove reais). Os bens estão totalmente depreciados, com exceção dos veículos que por se tratar de consórcio não há depreciação.

Em R$

Balanço Patrimonial	dez/19	jan/20	fev/20
Ativo	**904.403**	**914.615**	**914.649**
Ativo Circulante	**547.579**	**566.841**	**566.875**
Disponível	85	2.098	2.632
Clientes	313.330	330.580	330.080
Tributos a Recuperar/Compensar	156.312	156.312	156.312
Estoque	38.432	38.432	38.432
Outros Créditos	39.420	39.420	39.420
Ativo Não-Circulante	**356.824**	**347.774**	**347.774**
Outros Créditos	334.785	325.735	325.735
Imobilizado/Intangivel	**22.039**	**22.039**	**22.039**
Bens em uso	*124.818*	*124.818*	*124.818*
(-) Depr/Amort. Acumulada	*- 102.779*	*- 102.779*	*- 102.779*

31. O <u>endividamento total</u> da **Art Spel Indústria e Comércio LTDA**, em fevereiro de 2020, monta R$ 4.310.961 (quatro milhões, trezentos e dez mil, novecentos e sessenta e um reais), apresentando pequeno crescimento quando comparado com o encerramento do exercício anterior, dos quais, 95% estão contabilizados no curto prazo, sendo a análise descrita a seguir.

32. Os **Fornecedores**, apresentaram pequena variação durante o período analisado, encerrando fevereiro de 2020 com R$ 1.751.480 (um milhão, setecentos e cinquenta e um mil, quatrocentos e oitenta reais) correspondendo a 41% do total de dívidas. Se faz importante mencionar que 99,93% correspondem a <u>Fornecedores Quirografários</u> da Recuperação Judicial

33. As **Obrigações Tributárias** reconhecidas em curto e longo prazo, conjuntamente somam 226.571 (duzentos e vinte e seis mil, quinhentos e setenta e um reais) em fevereiro de 2020, distribuídos da seguinte maneira:

- ✓ Em curto prazo apresentou crescimento de 14% durante os meses abrangidos por esta análise, atingido saldo de R$ 7.767 (sete mil, setecentos e sessenta e sete reais) no final desta análise.
- ✓ No longo prazo manteve saldo de R$ 218.804 (duzentos e dezoito mil, oitocentos e quatro reais) relativos a **Parcelamentos** de ICMS e Juros a Apropriar.

34. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram constante e gradativo crescimento durante os meses analisados, atingindo saldo de R$ 73.392 (setenta e três mil, trezentos e noventa e dois reais), sendo que 52% referem-se a INSS a recolher, indicando falta de recolhimento do tributo.

- Ademais, se faz importante mencionar, conforme os demonstrativos contábeis e relatórios de pagamentos houve indícios de pagamento de salários e o saldo é remanescente de períodos anteriores.

35. Correspondendo a 52% do total das dívidas adquiridas até fevereiro de 2020, os **Empréstimos** mantêm o saldo de R$ 2.259.518 (dois milhões, duzentos e cinquenta e nove mil, quinhentos e dezoito reais), sendo que 84% são relativos a Empréstimos do Banco do Brasil.

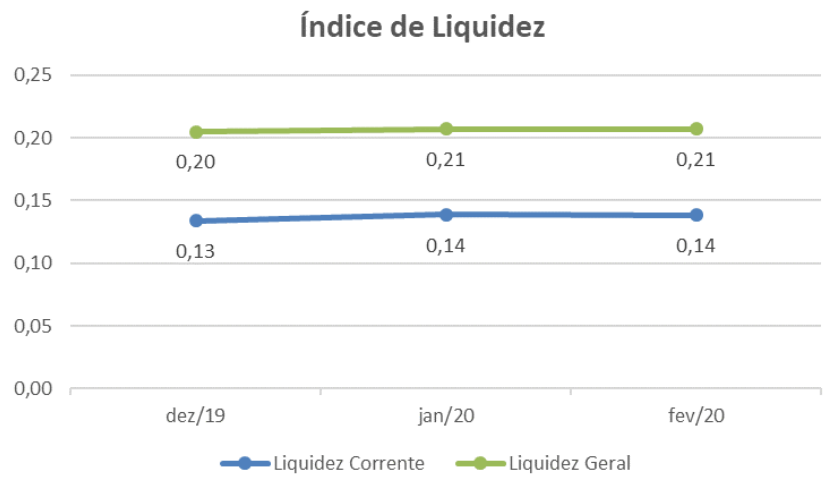
36. Com pequena redução o **Patrimônio Líquido** permanece a descoberto em -R$ 3.396.312 (três milhões, trezentos e noventa e seis mil, trezentos e doze reais), em decorrência do **Prejuízo Acumulado** no montante de R$ 3.402.681 (três milhões, quatrocentos e dois mil, seiscentos e oitenta e um reais), ambos em fevereiro de 2020.

Em R$

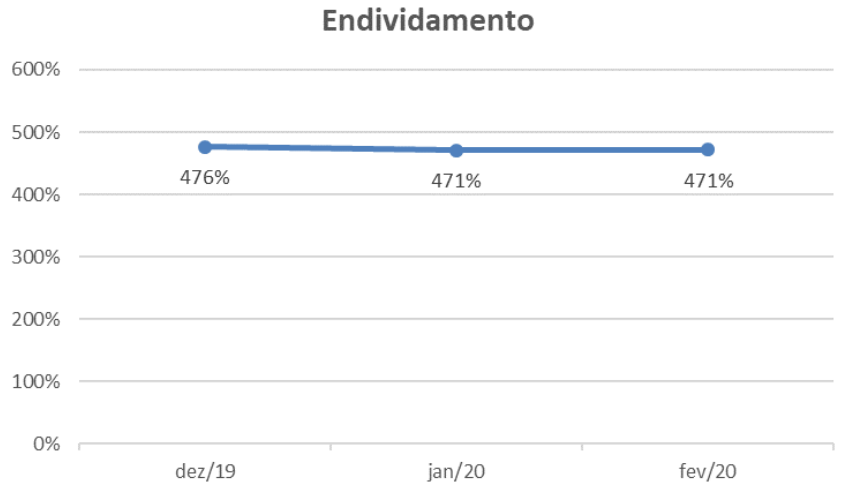
Balanço Patrimonial	dez/19	jan/20	fev/20
Passivo	**904.403**	**914.615**	**914.649**
Passivo Circulante	**4.090.305**	**4.090.492**	**4.092.156**
Fornecedores	1.752.752	1.751.480	1.751.480
Obrigações Tributárias	6.809	7.602	7.767
Obrigações Trabalhista E Prev.	71.226	71.892	73.392
Empréstimos	2.259.518	2.259.518	2.259.518
Passivo Não Circulante	**218.804**	**218.804**	**218.804**
Parcelamento	218.804	218.804	218.804
Patrimônio Líquido	**- 3.404.706**	**- 3.394.681**	**- 3.396.312**
Capital Social	1.000	1.000	1.000
Reservas De Capital	2.831	2.831	2.831
Ajuste De Exercícios Anteriores	2.539	2.539	2.539
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 3.341.456	- 3.411.076	- 3.411.076
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 69.620**	**10.025**	**8.395**

37. Tendo as informações patrimoniais apresentadas acima, pode-se proceder com as análises dos Indicadores de Liquidez, mantendo situação insatisfatória, conforme descrito a seguir:

- A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de liquidar as dívidas em curto prazo, utilizando disponíveis e recursos em curto prazo, indicou possuir recursos de R$ 0,14 (quatorze centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido em fevereiro de 2020.
- A **Liquidez Geral** mede a capacidade de quitar o total de dívidas já constituídas, utilizado o total de recursos em curto e longo prazo, indicou recursos de R$ 0,21 (vinte e um centavos de real) para liquidar cada R$ 1,00 (um real) devido em fevereiro de 2020.



38. O índice de **Endividamento** apresentou redução de 5% durante os meses abrangidos por esta análise, no entanto a situação permanece insatisfatória, indicando que o passivo é superior em 371% em relação ao ativo em fevereiro de 2020.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

39. O **Faturamento** do primeiro bimestre de 2020 montou R$ 26.250 (vinte e seis mil, duzentos e cinquenta reais) com média mensal de R$ 13.125 (treze mil, cento e vinte e cinco reais), 65% superior à média auferida durante o exercício de 2019.

- Ademais o faturamento de janeiro e fevereiro de 2020, foi 338% superior ao faturamento do mesmo período do exercício de 2019.

40. As **Despesas Administrativas** somaram de janeiro e fevereiro de 2020, a quantia de R$ 16.798 (dezesseis mil, setecentos e noventa e oito reais) relativos a gastos com Funcionários e Encargos Trabalhistas.

41. O **Resultado** apurado no primeiro bimestre de 2020, foi de **Lucro** no valor de R$ 8.395 (oito mil, trezentos e noventa e cinco reais), devido ao elevado faturamento obtido em janeiro de 2020, porém o resultado apurado em fevereiro foi de **Prejuízo**.

Em R$ - mensal

Demonstração do Resultado	dez/19	jan/20	fev/20	2020
Receita Liquida	**4.500**	**21.750**	**4.500**	**26.250**
(-) Custo	-	-	-	-
Lucro Bruto	**4.500**	**21.750**	**4.500**	**26.250**
Despesas Operacionais	**- 16.438**	**- 11.662**	**- 6.094**	**- 17.756**
(-) Despesas Administrativas	*- 14.028*	*- 10.868*	*- 5.930*	*- 16.798*
(-) Despesas Gerais	*- 2.409*	*- 794*	*- 164*	*- 958*
Resultado Operacional	**- 11.938**	**10.088**	**- 1.594**	**8.494**
Receitas/Despesas Não Operacionais	**-**	**- 63**	**- 37**	**- 100**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 11.938**	**10.025**	**- 1.631**	**8.395**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 11.938**	**10.025**	**- 1.631**	**8.395**

C. Funcionários

42. Houve disponibilização de documentos dos funcionários somente de janeiro de 2020 como: folha de pagamento, protocolo de conectividade social e Sefip. Não sendo disponibilizado documentos para o mês de fevereiro de 2020.

Funcionários em:	dez/19	jan/20	fev/20
Art Spel	6	5	N/I

Fonte: Folha de pagamento

N/I: Não tem Informação

43. Foram disponibilizados guias e comprovantes de recolhimento de FGTS dos meses de janeiro e fevereiro de 2020.

D. Impostos

44. Não recebemos documentação complementar nem os DARF'S e comprovantes de recolhimento dos tributos.

E. Demais Relatórios

45. Foram disponibilizados os relatórios de recebimentos e pagamentos de janeiro e fevereiro de 2020, indicando entradas de R$ 9.000 (nove mil reais) relativos a aluguéis, e saídas de R$ 15.430 (quinze mil, quatrocentos e trinta reais).

EDISPEL CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA

A. Balanço Patrimonial

46. Os **Disponíveis** permanece sendo a única rubrica a apresentar variação nos meses analisados, auferindo crescimento de 89%, representado pela importância de R$ 3.052 (três mil e cinquenta e dois reais) em fevereiro de 2020, divididos em:

- Caixa com movimentação de entradas e saídas de aproximadamente R$ 10.000 (dez mil reais) atingindo saldo de R$ 1.552 (um mil, quinhentos e cinquenta e dois reais) em fevereiro de 2020.

- As Aplicações Financeiras não apresentaram movimentação durante os meses analisados, mantendo saldo de R$ 1.500 (um mil e quinhentos reais) em fevereiro de 2020.

47. Representando 68% do total dos ativos, os **Tributos a Recuperar**, mantem saldo de R$ 116.222 (cento e dezesseis mil, duzentos e vinte e dois reais) em fevereiro de 2020.

48. Os **Outros Créditos** somam R$ 50.998 (cinquenta mil, novecentos e noventa e oito reais) em fevereiro de 2020, com valores em curto e longo prazo, segregados conforme:

- No curto prazo apresentam a monta de R$ 11.780 (onze mil, setecentos e oitenta reais) relacionados a Imóveis para Revenda.
- No longo prazo se referem a Depósitos Judiciais, no montante de R$ 39.218 (trinta e nove mil, duzentos e dezoito reais) em fevereiro de 2020.

49. O **Imobilizado** representado pelo valor histórico de R$ 321.537 (trezentos e vinte um mil, quinhentos e trinta e sete reais), está totalmente depreciado, desde dezembro de 2017.

Em R$

Balanço Patrimonial	dez/19	jan/20	fev/20
Ativo	**168.834**	**168.812**	**170.273**
Ativo Circulante	**129.616**	**129.594**	**131.055**
Disponível	1.613	1.591	3.052
Tributos A Recuperar/Compensar	116.222	116.222	116.222
Outros Créditos	11.780	11.780	11.780
Ativo Não-Circulante	**39.218**	**39.218**	**39.218**
Outros Créditos	39.218	39.218	39.218
Imobilizado/Intangivel	-	-	-
Bens em uso	*321.537*	*321.537*	*321.537*
(-) Depr/Amort. Acumulada	*- 321.537*	*- 321.537*	*- 321.537*

50. O Endividamento Geral da **Edispel Construtora e Incorporadora Ltda**, apresentou pequeno crescimento durante os meses abrangidos por esta análise, totalizando o montante de R$ 3.446.550 (três milhões, quatrocentos e quarenta e seis mil, quinhentos e cinquenta reais), estando 62% alocados no longo prazo.

51. Correspondendo a 41% do total das dívidas, em fevereiro de 2020, as **Obrigações Tributárias** em curto e longo prazo, conjuntamente somam R$ 1.409.994 (um milhão, quatrocentos e nove mil, novecentos e noventa e quatro reais) segregados da seguinte maneira:

- No curto prazo os **Impostos a Recolher** acresceram 0,44% entre dezembro de 2019 a fevereiro de 2020, encerrando o período analisado totalizando R$ 200.322 (duzentos mil, trezentos e vinte e dois reais), dos quais, 53% são relativos a COFINS a Recolher.
- Houve manutenção dos **Parcelamentos Fiscais** no longo prazo, mantendo saldo de R$ 1.209.671 (um milhão, duzentos e nove mil, seiscentos e setenta e um reais), sendo 86% referente a Parcelamentos Refis e o restante a parcelamentos AIIM N° 43000128 – PPD CETESB.

52. As **Obrigações Trabalhistas** montaram R$ 525.749 (quinhentos e vinte e cinco mil, setecentos e quarenta e nove reais) em fevereiro de 2020, dos quais 59% referem-se a INSS a Recolher.

- De acordo com os demonstrativos contábeis e os relatórios de pagamentos, houve pagamento dos salários, onde o saldo remanescente é de períodos anteriores.

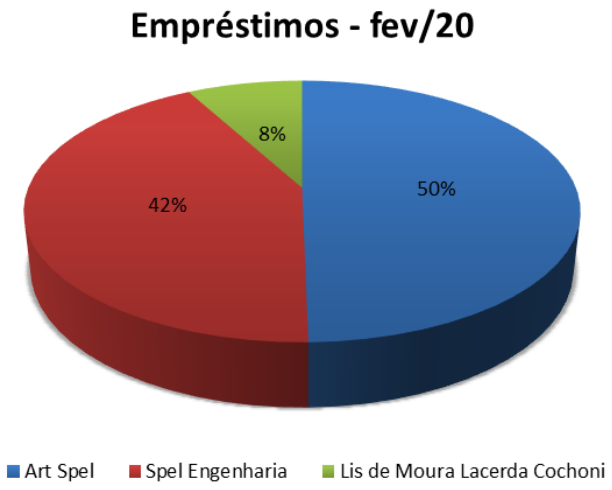
53. As **Outras Obrigações** conjuntamente somam R$ 720.051 (setecentos e vinte mil e cinquenta e um reais), distribuídos em curto e longo prazo:

- No curto prazo não apresentou variação, mantendo saldo de R$ 570.477 (quinhentos e setenta mil, quatrocentos e setenta e sete reais) em fevereiro de 2020, dos quais 76% são relativos a Adiantamentos de Clientes da empresa

"Empreendimentos Imobiliários Taquaritinga", o restante referem-se a Adiantamentos Diversos de Clientes e Obrigações Judiciais.

- No longo prazo, permanece com saldo de R$ 149.574 (cento e quarenta e nove mil, quinhentos e setenta e quatro reais) em fevereiro de 2020, sendo que 99% referem-se a Obrigações Judiciais e o restante são relativos a Parcelamento de IPVA e Juros a Transcorrer.

54. Os **Empréstimos** apresentaram pequena variação durante os meses abrangidos nesta análise, encerrando fevereiro de 2020 com saldo de R$ 790.756 (setecentos e noventa mil, setecentos e cinquenta e seis reais), divididos conforme gráfico abaixo:



- Se faz importante mencionar, que há diferença nos Empréstimos entre a **Edispel** junto a **Art Spel** e junto a **Spel Engenharia**, conforme já reportado neste relatório.

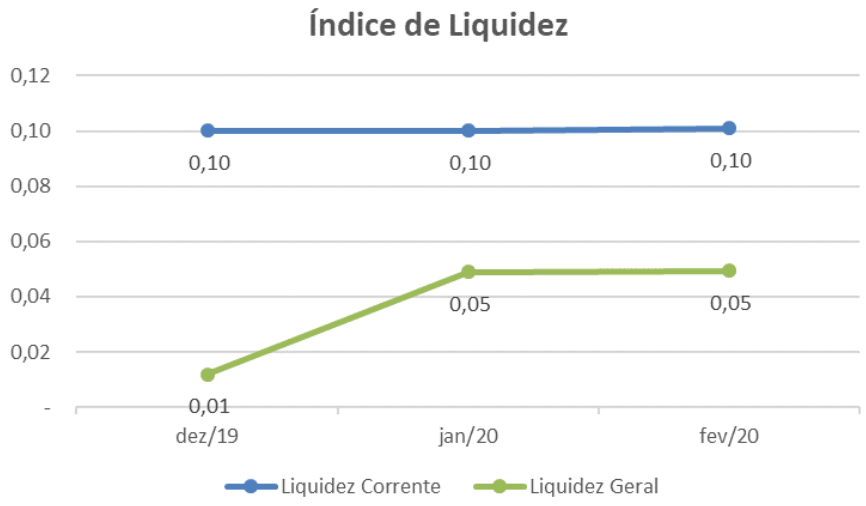
55. O **Patrimônio Líquido**, permanece a descoberto em fevereiro de 2020, montando -R$ 3.276.277 (três milhões, duzentos e setenta e seis mil, duzentos e setenta e sete reais), em decorrência do **Prejuízo Acumulado** de R$ 4.280.577 (quatro milhões, duzentos e oitenta mil, quinhentos e setenta e sete reais) até fevereiro de 2020.

Em R$

Balanço Patrimonial	dez/19	jan/20	fev/20
Passivo	**168.834**	**168.812**	170.273
Passivo Circulante	**1.293.413**	**1.295.206**	1.296.549
Impostos a Recolher	199.443	200.015	200.322
Obrigações Trabalhista	523.493	524.714	525.749
Outras Obrigações	570.477	570.477	570.477
Passivo Não-Circulante	**2.149.901**	**2.150.001**	2.150.001
Empréstimos	790.656	790.756	790.756
Parcelamentos Fiscais	1.209.671	1.209.671	1.209.671
Outras Obrigações	149.574	149.574	149.574
Patrimônio Líquido	**- 3.274.480**	**- 3.276.396**	**- 3.276.277**
Capital Social	1.004.300	1.004.300	1.004.300
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 4.214.052	- 4.278.780	- 4.278.780
Lucro/Prejuizo do Periodo	**- 64.728**	**- 1.915**	**- 1.796**

56. Com as informações patrimoniais apresentadas acima, pode-se verificar as análises dos **Indicadores de Liquidez**, que manteve situação insatisfatória, como segue:

- **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas em curto prazo, utilizando recursos também em curto prazo, apresentou liquidez de R$ 0,10 (dez centavos de real) para cada R$ 1,00 (um real) devido em fevereiro de 2020.
- A **Liquidez Geral** utiliza o total de recursos pra fazer frente ao total de dívidas constituídas, tendo em fevereiro de 2020 recursos de R$ 0,05 (cinco centavos de real), para quitar cada R$ 1,00 (um real) devido.



57. O índice de **Endividamento** apresentou queda durante os meses analisados, no entanto permanece elevado, indicando que os bens e direitos não são suficientes para cobrir o total de dívidas constituídas em fevereiro de 2020, necessitando de capital de terceiros para quitar as suas obrigações.

Indicadores	dez/19	jan/20	fev/20
Endividamento	2039%	2041%	2024%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

58. O **Faturamento** da **Edispel** se deu pelo reconhecimento mensal de R$ 5.000 (cinco mil reais), relativos a locações à **Spel Engenharia**, somando em fevereiro de 2020 a quantia de R$ 10.000 (dez mil reais).

- Cabe mencionar que não identificamos o reconhecimento desses serviços nos controles apresentados pela **SPEL ENGENHARIA**.

59. As **Despesas Administrativas** montaram R$ 11.384 (onze mil, trezentos e oitenta e quatro reais) em fevereiro de 2020, relativos a despesas com Funcionários e Encargos Trabalhistas.

60. Foi reconhecido **Lucro** em fevereiro de 2020 no valor de R$ 119 (cento e dezenove reais), porém em janeiro foi apurado **Prejuízo**, tendo no acumulado do primeiro bimestre de 2020, o resultado negativo de R$ 1.796 (um mil, setecentos e noventa e seis reais).

Em R$ - mensal

Demonstração de Resultado em:	dez/19	jan/20	fev/20	2020
Receita	**5.000**	**5.000**	**5.000**	**10.000**
Lucro Bruto	**5.000**	**5.000**	**5.000**	**10.000**
Despesas Operacionais	**- 12.116**	**- 6.887**	**- 4.863**	**- 11.749**
(-) Despesas Administrativas	*- 155*	*- 6.704*	*- 4.680*	*- 11.384*
(-) Despesas Gerais	*- 11.961*	*- 183*	*- 183*	*- 365*
Resultado Operacional	**- 7.116**	**- 1.887**	**138**	**- 1.749**
Resultado Financeiro	**-**	**- 28**	**- 19**	**- 47**
(-) Despesa Financeira	*-*	*- 28*	*- 19*	*- 47*
Receitas/Despesas Não Operacionais	**-**	**-**	**-**	**-**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 7.116**	**- 1.915**	**119**	**- 1.796**
(-) IRPJ e CSLL	*-*	*-*	*-*	*-*
Resultado do Periodo	**- 7.116**	**- 1.915**	**119**	**- 1.796**

C. Funcionários

61. Foram disponibilizados documentação de funcionários de janeiro de 2020 como: folha de pagamento, protocolo de conectividade social e Sefip. Não foi disponibilizado documentação do mês de fevereiro de 2020.

Funcionários em:	dez/19	jan/20	fev/20
Edispel	1	1	N/I

Fonte: Folha de pagamento

N/I: Não tem informação

62. Ademais, foram disponibilizados guias e comprovantes de recolhimento de FGTS de janeiro e fevereiro de 2020.

D. Impostos

63. Não foram disponibilizados documentos e nem DARF'S de janeiro e fevereiro de 2020.

E. Demais Relatórios

64. Foram disponibilizados relatórios de recebimentos indicando entradas de R$ 10.000 (dez mil reais), relativos a recebimentos de alugueis, e relatórios de pagamentos, indicando saídas de R$ 8.817 (oito mil, oitocentos e dezessete reais), referente a pagamentos de salários, FGTS e acordos trabalhistas, ambos no período de janeiro e fevereiro de 2020.

III. PENDÊNCIAS

65. Foram solicitados composição das transações realizadas entre as empresas do grupo e controle de imobilizado. A Recuperanda informou que estão providenciando, não sendo apresentados até o encerramento desse relatório.

IV. DILIGÊNCIA

Data: 14/02/20
Local: Rodovia Abrão Assed (SP 333) – Km 53+200 metros – CEP. 1400-970 - Ribeirão Preto (SP)
Responsável: Sr. Leonel Massaro
Preposto: Pedro Roberto da Silva

66. A visita foi conduzida pelo Sr. Leonel Massaro, sócio do Grupo, que informou que:

- A fábrica de tubos e de asfalto estão produzindo para utilização em obras na cidade de Sertãozinho (SP) e também para fornecimento a terceiros.
- O recebimento pela venda de um terreno será utilizado para pagamentos de credores trabalhistas.
- A empresa está se engajando em novos negócios e contratou um Representante Comercial.

Entrada – Portaria

Balança

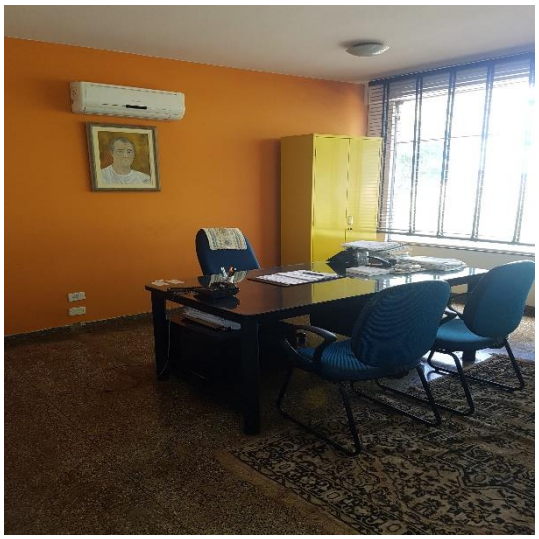
Prédio Administrativo

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

Recepção

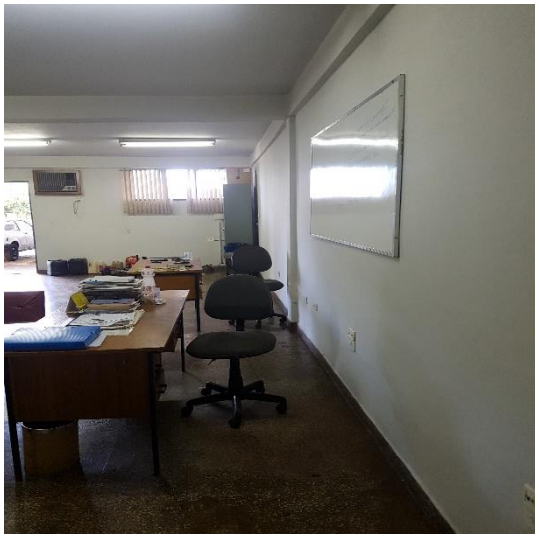
Sala da Diretoria



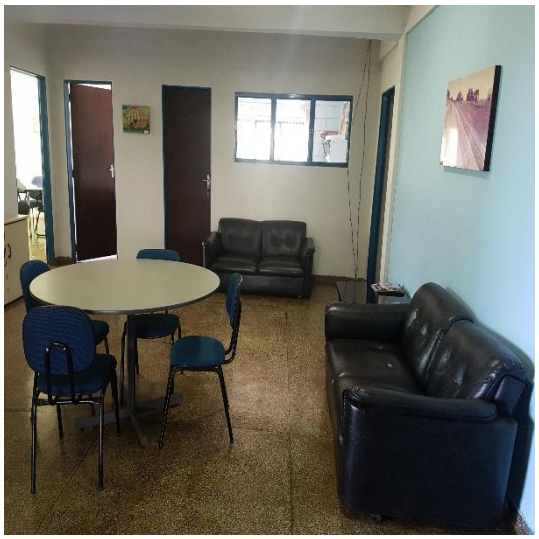
Recursos Humanos

Controlador de Ponto

Engenharia / Projetos



Sala de Reunião



Estacionamento

Cozinha / Refeitório

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

Pátio – Área de Produção

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

Veículos / Equipamentos

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

V. CONCLUSÃO

67. A **Spel Engenharia**, manteve situação financeira e contábil satisfatória, indicando possuir recursos próprios para liquidar o total de dívidas existentes, permanecendo com bom índice de endividamento em fevereiro de 2020. No entanto permanece apurando prejuízo contábil, devido elevados gastos com as despesas principalmente administrativas.

68. Enquanto as recuperandas **Art Spel** e a **Edispel**, mantem situação deficitária, apresentando elevado índice de endividamento, indicando não possuir recursos próprios para quitar as obrigações adquiridas até

fevereiro de 2020, assim necessitando de recursos de terceiros para liquidar as dívidas já constituídas.

69. Se faz importante mencionar sobre a falta de conciliação das contas patrimoniais do **GRUPO SPEL**, apresentando divergências entre os documentos contábeis e a documentação suporte disponibilizada. Ademais, reforçamos a existência de diferenças, nas contas de partes relacionadas.

VI. DO ENCERRAMENTO

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

71. 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, 15 de abril de 2020.

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