

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 **novembro de 2018 a fevereiro de 2019**.

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 seguintes documentos: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Análise de Índices; **(D)** Funcionários; **(E)** Impostos; **(F)** Demais Relatórios.

I – DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA**A. Balanço Patrimonial**

3. Abaixo segue a análise dos Balanços Patrimoniais comparativos entre os meses de outubro de 2018 - mês abordado no relatório anterior - a fevereiro de 2019, de acordo com os balancetes mensais disponibilizados pela recuperanda.

4. O Ativo Circulante apresentou, em dezembro de 2018, redução de R\$13.510.945 (treze milhões, quinhentos e dez mil, novecentos e quarenta e cinco reais), devido as seguintes movimentações:

- Diminuição de R\$14.572.912 (quatorze milhões, quinhentos e setenta e dois mil, novecentos e doze reais) nos recebíveis de “Clientes” em razão do recebimento de devedores, destacando os principais abaixo:

- Autem Engenharia Ltda. na importância de R\$10.060.304 (dez milhões, sessenta mil, trezentos e quatro reais).

- Leão Engenharia S/A no valor de R\$4.950.383 (quatro milhões, novecentos e cinquenta mil, trezentos e oitenta e três reais).

- Redução de R\$10.728.417 (dez milhões, setecentos e vinte e oito mil, quatrocentos e dezessete reais) na rubrica de “Contas Correntes”, relativo à cisão com a Leão.

- Aumento de R\$11.820.539 (onze milhões, oitocentos e vinte mil, quinhentos e trinta e nove reais) nos “Contratos de Adiantamentos”, causado pela reclassificação dos

mútuos *intercompanies*, que se encontravam classificados equivocadamente no grupo de clientes.

5. Foram disponibilizados extratos bancários, os quais pode-se notar que apresentam os mesmos saldos dos demonstrados na rubrica de “Disponíveis”, perfazendo em fevereiro de 2019 o saldo de R\$7.565 (sete mil, quinhentos e sessenta e cinco reais), representado pela somatória dos montantes disponíveis junto as contas correntes das seguintes instituições financeiras: Santander, Safra, Daycoval, Bradesco e Sicoob.

6. As “Duplicatas a Receber”, após a redução ocorrida em dezembro de 2018, manteve seus recebíveis em média de R\$11.200.000 (onze milhões e duzentos mil reais), com pequeno decréscimo em fevereiro de 2019, figurando saldo líquido de R\$11.035.943 (onze milhões, trinta e cinco mil, novecentos e quarenta e três reais) já contemplando os estornos de R\$ 909.801 (novecentos e nove mil, oitocentos e um reais), relativo à Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa – até dezembro de 2018, esta alínea era registrada separadamente, compondo a rubrica de “Provisões” - e R\$ 840.603 (oitocentos e quarenta mil, seiscentos e três reais) com “Clientes – Cisão Leão”.

7. No exercício de 2019 os “Tributos a Recuperar” aumentaram 77%, atingindo em fevereiro de 2019 o saldo de R\$1.235.033 (um milhão, duzentos e trinta e cinco mil e trinta e três reais), refletindo principalmente o acúmulo de PIS e COFINS.

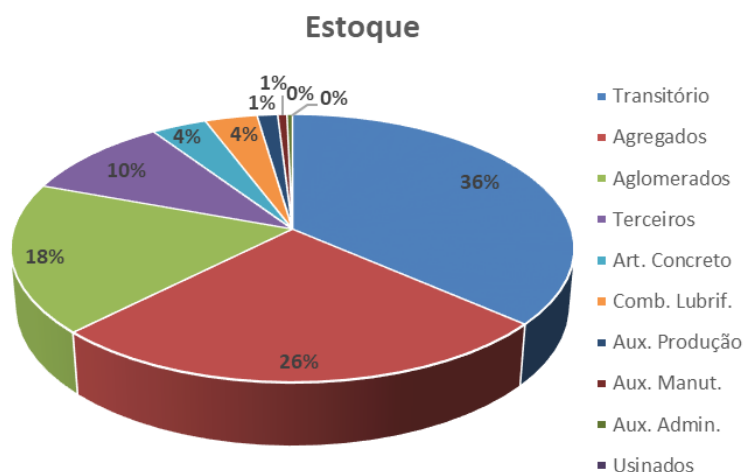
8. Em janeiro de 2019 foi segregado o montante de R\$30.722.592 (trinta milhões, setecentos e vinte e dois mil, quinhentos e noventa e dois reais) da rubrica “Contas Correntes”, relativo à cisão com a Leão, para a rubrica “Adiantamentos”.

9. Assim, a rubrica “Adiantamentos” atingiu o montante de R\$36.302.851 (trinta e seis milhões, trezentos e dois mil, oitocentos e cinquenta e um reais) em fevereiro de 2019, correspondendo a 43% do montante total de ativos,

contemplando, além do saldo de “Conta Corrente – Cisão Leão”, outros R\$5.530.558 (cinco milhões, quinhentos e trinta mil, quinhentos e cinquenta e oito reais) relativo a “Adiantamentos a Fornecedores”, os quais, conforme informado pela recuperanda, tratam de contratos de mútuos.

10. Os “Estoques” mantiveram saldo médio, no período abrangido por esta análise, no montante de R\$4.500.000 (quatro milhões e quinhentos mil reais).

11. Em fevereiro de 2019 o saldo de estoques fez a monta de R\$ 4.575.277 (quatro milhões, quinhentos e setenta e cinco mil, duzentos e setenta e sete reais), segregado da seguinte forma:



12. No ativo não circulante houve significativo crescimento na rubrica de “Ativo Realizável a Longo Prazo”, variando entre outubro de 2018 e fevereiro de 2019 o montante de R\$345.956 (trezentos e quarenta e cinco mil, novecentos e cinquenta e seis reais), apresentando em fevereiro o saldo total de R\$ 1.028.816 (um milhão, vinte e oito mil, oitocentos e dezesseis reais), sendo 99,8% referente a créditos em processos trabalhistas.

13. Em fevereiro de 2019, 60% do total de ativos, na importância de R\$50.876.068 (cinquenta milhões, oitocentos e setenta e seis mil e

sessenta e oito reais) se deu em decorrência dos ativos “Imobilizados”, os quais apresentaram constante aumento, devido a aquisição de máquinas e equipamentos. A depreciação de tais ativos vem sendo aplicada mensalmente, de modo que 72% dos bens ativados encontram-se depreciados, apontando que o saldo líquido dos bens imobilizados montão total de R\$ 14.201.560 (quatorze milhões, duzentos e um mil, quinhentos e sessenta reais).

Em R\$

Balanco Patrimonial	out/18	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19
Ativo	96.065.126	97.415.912	84.186.895	82.666.698	85.111.057
Circulante	79.328.564	80.671.658	67.160.713	65.655.236	67.888.145
Disponível	1.616	6.598	15.274	10.628	7.565
Duplicatas A Receber	25.428.529	26.347.418	11.774.506	11.809.743	11.035.943
(-) Provisoes	- 909.801	- 909.801	- 909.801	-	-
Tributos A Recuperar	444.739	473.006	696.255	1.175.221	1.235.033
Titulos A Receber	26.161	26.161	-	-	-
Contrato De Adiantamento	6.138.206	6.174.704	17.995.243	14.745.322	14.685.138
Estoques	4.459.978	5.283.874	4.617.682	3.572.988	4.575.277
Adiantamentos	2.231.614	1.764.729	2.197.555	34.292.443	36.302.851
Ativo Diferido Curto Prazo	56.513	53.961	51.408	-	-
Contas Correntes	41.451.009	41.451.009	30.722.592	-	-
Despesas Antecipadas	-	-	-	48.891	46.338
Não Circulante	16.736.562	16.744.254	17.026.182	17.011.462	17.222.912
Realizável a LP	682.860	684.775	1.007.251	1.011.452	1.028.816
Investimentos	1.986.488	1.986.538	1.986.588	1.986.588	1.986.588
Imobilizado	14.063.294	14.069.021	14.028.423	14.007.473	14.201.560
Bens em uso	50.654.127	50.660.767	50.661.368	50.661.368	50.876.068
(-) Depreciacao Acumulada	- 36.590.834	- 36.591.746	- 36.632.946	- 36.653.895	- 36.674.509
Intangível	3.920	3.920	3.920	5.949	5.949
Intangível - CH	5.949	5.949	5.949	5.949	5.949
(-) Amortização	- 2.028	- 2.028	- 2.028	-	-

14. O montante de passivos apresentou significativa redução em dezembro de 2018, quando houve a baixa integral, na importância de R\$ 10.728.417 (dez milhões, setecentos e vinte e oito mil, quatrocentos e dezessete reais) da rubrica “Conta Corrente – Cisão Leão”.

15. A rubrica “Fornecedores” apresentou constante variação no período abrangido por esta análise, ocorrendo em dezembro de 2018 a

redução de R\$5.102.620 (cinco milhões, cento e dois mil, seiscentos e vinte reais) em decorrência da diminuição das obrigações com fornecedores e da compensação de cheques. Em contrapartida, no mês de fevereiro de 2019, houve o aumento de R\$3.039.316 (três milhões, trinta e nove mil, trezentos e dezesseis reais) devido ao maior volume de compras, principalmente com o fornecedor Betunel Indústria e Comércio Ltda., findando o período em análise com o saldo a pagar de R\$ 4.339.369 (quatro milhões, trezentos e trinta e nove mil, trezentos e sessenta e nove reais).

16. Nos meses de outubro e novembro de 2018, foi contabilizado saldo devedor na rubrica de “Financiamentos Bancários”, indo contra as regras contábeis e indicando direitos a receber. Em fevereiro de 2019 o montante de financiamentos em curto e longo prazo foi de R\$688.792 (seiscentos e oitenta e oito mil, setecentos e noventa e dois reais), composto por desconto de duplicatas e juros a apropriar sobre desconto de duplicatas, financiamentos, limites de contas correntes e débitos com sócios.

17. Causou estranheza a contabilização de “juros a apropriar – desconto de duplicata” sendo questionada a origem a Recuperanda, que informa proceder à reclassificação para a devida conta contábil.

18. As “Obrigações Sociais” apresentaram constante aumento no transcorrer do período de análise, causado pelo não recolhimento dos tributos incididos sobre a folha de pagamento, tais como, INSS, FGTS, IRRF e Débitos Sindicais, apresentando até fevereiro de 2019 o saldo acumulado R\$6.532.989 (seis milhões, quinhentos e trinta e dois mil, novecentos e oitenta e nove reais), além do saldo de R\$5.130.854 (cinco milhões, cento e trinta mil, oitocentos e cinquenta e quatro reais) com “Obrigações Previdenciárias”, relativas a salários, rescisões e pensões a pagar, havendo grande concentração de dívidas de períodos anteriores, mantendo os pagamentos atuais aparentemente em regularidade, não sendo possível validar a liquidação por conta da ausência de documentação comprobatória.

19. Importante destacar que em dezembro de 2018 houve a redução de R\$26.487.831 (vinte e seis milhões, quatrocentos e oitenta e sete mil, oitocentos e trinta e um reais) nas “Obrigações Previdenciárias”, devido a compensação dos prejuízos fiscais junto ao PERT - Programa Especial de Regularização Tributária.

20. A rubrica de “Outras Obrigações”, que em fevereiro de 2019 apresentou saldo de R\$21.923.641 (vinte e um milhões, novecentos e vinte e três mil, seiscentos e quarenta e um reais), correspondente a 39% das obrigações deste período, mostrou tendência crescente nos últimos meses, sendo compostas pelas seguintes alíneas:

Outras Obrigações	R\$	%
LIQUIDAÇÃO DE ADIANTAMENTOS	15.686.303	72%
ESTOQUE DE TERCEIROS EM NOSSO PODER	4.013.556	18%
ANTECIPAÇÃO DE CLIENTES	817.411	4%
VENDA ENTREGA FUTURA - CLIENTES	641.023	3%
DEPÓSITOS NÃO IDENTIFICADOS	320.872	1%
TOTAL	21.923.641	100%

21. O “Patrimônio Líquido” apresentou saldo de R\$28.806.402 (vinte e oito milhões, oitocentos e seis mil, quatrocentos e dois reais), em fevereiro de 2019, apontando que os prejuízos acumulados não superam o montante do capital social. Destaca-se que até o momento não houve o encerramento contábil do exercício 2018, no qual os resultados apresentados no Demonstrativo do Exercício 2018 devem ser transferidos ao patrimônio líquido, a título de lucro ou prejuízo.

Em R\$

Balanco Patrimonial	out/18	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19
Passivo	96.065.126	97.415.912	84.186.895	82.666.698	85.111.057
Circulante	72.303.644	73.607.255	60.395.384	49.825.875	53.656.262
Fornecedores	6.857.623	6.524.195	1.421.576	1.300.053	4.339.369
Financiamentos Bancarios	- 1.627.166	- 1.805.648	107.142	150.382	145.565
Obrigações Tributarias	-	-	-	15.204.200	14.625.042
Financiamento	107.909	102.504	96.612	-	-
Obrigações Sociais	5.146.931	5.205.531	5.175.103	6.270.601	6.532.989
Obrigações Previdenciarias	30.795.308	31.068.185	31.630.434	5.142.603	5.130.854
Conta Corrente - Cisao	10.728.417	10.728.417	-	-	-
Outras Obrigações	18.563.936	20.083.470	20.816.376	20.789.328	21.923.641
Provisões	1.730.687	1.700.601	1.148.141	968.708	958.802
Não Circulante	2.504.388	2.504.388	2.504.388	2.669.012	2.648.394
Financiamentos Bancarios - LP	399.221	399.221	399.221	563.846	543.227
Parcelamentos Fiscais	2.031.216	2.031.216	2.031.216	2.048.671	2.048.671
Financiamento - Lp	17.455	17.455	17.455	-	-
Provisão P/ Contingencias	56.496	56.496	56.496	56.496	56.496
Patrimônio Líquido	21.257.094	21.304.269	21.287.123	30.171.811	28.806.402
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
(-) Prejuízo Acumulado	- 36.975.912	- 36.975.912	- 36.975.912	- 36.975.912	- 36.975.912
Resultado do Exercício	12.739	59.914	42.768	8.927.456	7.562.046

B. Demonstração do Resultado do Exercício

22. A recuperanda apresentou equilíbrio em seu “Faturamento”, realizando média mensal de R\$3.800.000 (três milhões e oitocentos mil reais), salvo em janeiro de 2019, quando obteve receita de R\$16.738.655 (dezesesseis milhões, setecentos e trinta e oito mil, seiscentos e cinquenta e cinco reais) dado principalmente ao reconhecimento de “Outras Receitas” na importância de R\$12.441.553 (doze milhões, quatrocentos e quarenta e um mil, quinhentos e cinquenta e três reais), relativos aos ganhos quando da utilização do prejuízo fiscal para compensação na dívida com o PERT – Programa Especial de Regularização Tributária.

23. A rubrica “Custos” manteve a quantia de R\$2.400.000 (dois milhões e quatrocentos mil reais) por mês, com exceção de fevereiro de 2019, quando apresentou o valor de R\$5.040.050 (cinco milhões, quarenta mil e cinquenta reais), devido principalmente aos reconhecimentos registrados na alínea “Inventários”,

sendo causado pela correção de lançamentos realizados a título de despesas anteriormente.

24. As “Despesas Operacionais”, realizadas no período em análise, não apontam constância, tendo sua variação causada principalmente pelo elevado gasto com material de escritório, asfalto e derivados, aglomerantes, agregados, salários e combustíveis, além do reconhecimento de R\$ 1.031.888 (um milhão, trinta e um mil, oitocentos e oitenta e oito reais), em janeiro de 2019, relativo a multas de mora, liquidados na utilização dos prejuízos fiscais para a compensação dos débitos com PERT – Programa Especial de Regularização Tributária.

25. Destaca-se que a alínea “Contas transitórias”, apresentou saldo positivo durante o quarto trimestre de 2018, revertendo o efeito redutor das despesas.

26. Outro gasto relevante se deu nas “Despesas Financeiras” perfazendo, no período analisado, o montante de R\$1.054.507 (um milhão, cinquenta e quatro mil, quinhentos e sete reais), com pico em janeiro de 2019, quando foi apurado o montante de R\$687.925 (seiscentos e oitenta e sete mil, novecentos e vinte e cinco reais) relativo a juros e comissões bancárias.

27. O “Resultado” auferido durante o período em análise foi superavitário em R\$8.047.327 (oito milhões, quarenta e sete mil, trezentos e vinte e sete reais), tendo o pico em janeiro de 2019, quando o faturamento apresentou margem de aumento em torno de 340% da média do período em análise.

28. Ao considerarmos apenas o “Resultado” performando no exercício 2019 – primeiro bimestre – temos o lucro acumulado de R\$7.562.046 (sete milhões, quinhentos e sessenta e dois mil e quarenta e seis reais), no qual o prejuízo auferido em fevereiro de 2019 foi integralmente absorvido pelo lucro gerado no mês anterior, na importância de R\$ 8.927.456 (oito milhões, novecentos e vinte e sete mil, quatrocentos e cinquenta e seis reais).

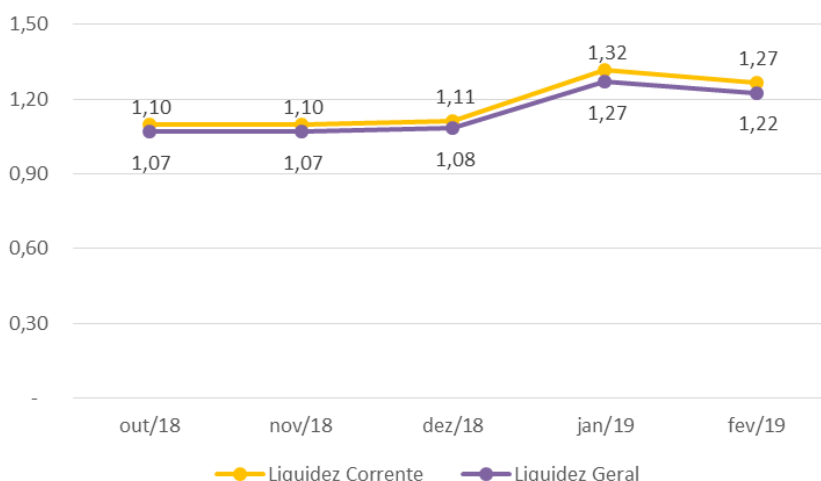
Em R\$ - mensal

Demonstração do resultado	out/18	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19	2019
Receita Bruta	3.524.024	3.576.792	3.823.057	16.738.655	4.323.535	21.062.191
Receita	3.524.024	3.576.792	3.823.057	16.738.655	4.323.535	21.062.191
(-) Deduções	-	-	138.039	-	54.649	54.649
(-) Impostos	- 547.907	- 449.270	- 679.712	- 811.555	- 283.036	- 1.094.591
Receita Líquida	2.976.118	3.127.522	3.281.384	15.927.100	3.985.850	19.912.951
(-) Custo	- 2.462.288	- 2.733.282	- 2.054.642	- 2.188.051	- 5.040.050	- 7.228.101
Resultado Operacional Bruto	513.830	394.240	1.226.742	13.739.049	1.054.200	12.684.849
Despesas Operacionais	73.349	204.376	1.185.997	4.048.207	236.889	4.285.096
<i>(-) Despesa Operacional</i>	- 2.926.178	- 3.184.626	- 3.782.523	- 3.001.331	- 214.821	- 3.216.152
<i>(-) Benefícios Sociais</i>	- 4.986	- 3.981	- 1.570	- 8.406	- 11.550	- 19.955
<i>(-) Despesas Tributárias</i>	- 12.433	- 829	- 291	- 1.039.135	- 10.414	- 1.049.548
<i>(-) Despesas Indedutíveis</i>	- 317	- 317	- 265	- 664	- 105	- 559
<i>Contas Transitórias</i>	3.016.628	2.984.743	2.598.123	-	-	-
Resultado Operacional Líquido	587.178	189.864	40.745	9.690.843	1.291.089	8.399.753
(-) Despesas Financeiras	- 82.273	- 57.767	- 72.303	- 765.203	- 76.961	- 842.164
Receita Financeira	1.036	36.986	644	1.229	8.660	9.889
Resultado Financeiro	- 81.237	- 20.781	- 71.659	- 763.974	- 68.301	- 832.275
Resultado Não Operacional	- 50.690	- 121.908	22.403	587	- 6.019	- 5.432
Outras Receitas N/Operacional	-	-	-	4.413	6.019	10.432
(-) Outras Despesas N/Operacionais	- 50.690	- 121.908	22.403	5.000	-	5.000
Resultado antes do IR e CSLL	455.251	47.175	- 8.510	8.927.456	- 1.365.409	7.562.046
IRPJ e CSLL	-	-	- 8.636	-	-	-
Resultado Líquido do Exercício	455.251	47.175	- 17.146	8.927.456	- 1.365.409	7.562.046

C. Análise de Índices

29. Como pode ser visualizado no gráfico abaixo, a tendência dos indicadores de liquidez corrente e geral apresentou a mesma evolução e apontam capacidade de liquidação satisfatória em todo o período analisado, tendo pico de aumento em janeiro, quando houve redução nas obrigações de curto prazo, principalmente quanto a rubrica de obrigações previdenciárias.

Evolução dos Índices de Liquidez



30. Em fevereiro de 2019, a recuperanda possuía R\$1,27 (um real e vinte e sete centavos) disponível e a receber um curto prazo para honrar com cada real de dívida em mesmo período, e, ao considerarmos a capacidade de liquidação de cada real das dívidas totais, levando em consideração o curto e o longo prazo, o montante obtido foi de R\$ 1,22 (um real e vinte e dois centavos) de recursos, utilizando-se de todos seus disponíveis e recebíveis, indicando capacidade satisfatória, não se fazendo necessário o auxílio de desmobilizações ou de terceiros para honrar seus compromissos.

II – DA SITUAÇÃO OPERACIONAL

D. Funcionários

31. Foram disponibilizados os seguintes documentos, acerca dos colaboradores da recuperanda: folha de pagamento, provisão de férias, provisão de 13º salário, GFIP, guias de INSS, FGTS, DARF e IRRF (todos sem comprovantes de recolhimento e protocolos de envio de arquivos de conectividade social).

32. Com base nessas informações apresentadas, identificamos que a recuperanda apresentou gradativa redução no quadro de

funcionários, nos últimos meses, apresentando em fevereiro de 2019 quadro 5% menor que em outubro de 2018, correspondente a diminuição de 11 colaboradores.

Funcionários	out/18	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19
Quantidade	230	230	228	223	219

Fonte: Folha de pagamento (Atividade normal + Férias)

E. Impostos

33. Em relação aos tributos, foram fornecidos e verificados, os seguintes documentos:

- DARF's referente a PIS e COFINS.
- Memória de Cálculo de apuração de PIS e COFINS.
- Guia de arrecadação estadual de ICMS (exceto fevereiro de 2019).
- Resumo de apuração de ICMS.

34. Não foram apresentados:

- Os comprovantes de pagamento referente aos meses analisados neste relatório.
- As darf's de IRPJ e CSLL relativas a dezembro de 2018.

35. Não puderam ser validados os pagamentos dos tributos, uma vez os comprovantes de pagamento não foram disponibilizados pela recuperanda.

F. Demais Relatórios

36. Foram apresentados mensalmente os seguintes relatórios, sendo seu conteúdo utilizado como embasamento de alguns tópicos deste relatório.

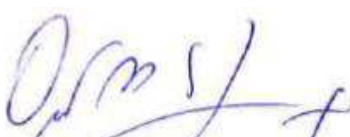
- Posição de Estoque.
- Posição de Conta a Receber.
- Posição de Fornecedores.

III – ENCERRAMENTO

37. Sendo o que tinha para o momento, essa Administradora 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, 18 de abril de 2019


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