

**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 2017 a janeiro de 2018**.

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

Demais Relatórios.

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

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

3. Seguem apresentados os Balanços Patrimoniais comparativos dos meses de outubro de 2017, mês abordado no relatório anterior, a janeiro de 2018, de acordo com os balancetes mensais disponibilizados pela Recuperanda.

4. As duplicatas a receber ficaram 3% menores de outubro para janeiro, restando contabilizados R\$ 18.763.707,00 (dezoito milhões, setecentos e sessenta e três mil, setecentos e sete reais).

5. Os adiantamentos, que consistem em mútuos a receber das empresas do grupo conforme esclarecimentos prestados pela Recuperanda (fls. 4895-4897), tiveram acréscimo de saldo de 37% durante o mesmo período, totalizando R\$ 75.865.007,00 (setenta e cinco milhões, oitocentos e sessenta e cinco mil e sete reais) e perfazendo 47% do total do ativo em janeiro. As empresas contratantes que foram verificadas são: Leão Engenharia S.A, Sanen Saneamento e Engenharia S.A, Ativa ADM Patrimonial Ltda, Ativa Frota Locação de Equipamentos e Autem Engenharia Ltda.

6. A rubrica de estoques apresentou redução de 14% entre outubro e janeiro, restando estocados R\$ 3.314.082,00 (três milhões, trezentos e quatorze mil, oitenta e dois reais).

LASPRO CONSULTORES

Balanco Patrimonial em:	31/10/2017	30/11/2017	31/12/2017	31/01/2018
ATIVO	143.640.305	151.420.112	158.055.267	163.081.344
Ativo Circulante	126.924.289	134.716.245	141.356.615	146.411.086
Disponível	4.444.128	4.729.765	4.516.887	4.507.243
Duplicatas a Receber	19.414.119	19.224.086	18.895.935	18.763.707
(-) PCLD	- 909.801	- 909.801	- 909.801	- 909.801
Tributos a Recuperar	193.765	197.795	199.057	202.207
Títulos a Receber	2.996.161	2.996.161	2.996.161	2.996.161
Adiantamentos	55.261.114	62.893.230	70.690.382	75.865.007
Estoques	3.846.946	3.867.148	3.285.585	3.314.082
Adiantamentos Diversos	114.380	159.490	129.142	124.321
Diferido	112.469	107.363	102.257	97.151
Contas Correntes	41.451.009	41.451.009	41.451.009	41.451.009
Ativo Não Circulante	16.716.015	16.703.867	16.698.653	16.670.258
Realizável a Longo Prazo	598.131	598.131	598.131	598.131
Investimentos	1.986.138	1.986.168	1.986.198	1.986.228
Imobilizado	47.739.538	47.755.668	47.778.849	47.778.849
(-) Depreciação Acumulada	- 36.268.076	- 36.296.384	- 36.324.809	- 36.353.233
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

7. Verificamos que o montante de fornecedores reduziu 23% de outubro para janeiro, assim como o montante dos financiamentos bancários, onde são contabilizadas as duplicatas descontadas, que reduziu 14%, indicando que ocorreram pagamentos nesse período que foi superior ao desconto de duplicatas efetuado.

8. As “Outras Obrigações” ficaram 41% maiores durante o mesmo período, totalizando R\$ 79.093.473,00 (setenta e nove milhões, noventa e três mil, quatrocentos e setenta e três reais) e perfazendo 48% do total do passivo, sendo que o maior valor que compõe essa rubrica também refere-se a mútuos, com as mesmas empresas do grupo citadas no item 5. Dessa forma, realizando um encontro de contas simples, deduzimos que a Recuperanda tem a receber R\$ 1.280.826,00 (um milhão, duzentos e oitenta mil, oitocentos e vinte e seis reais) de empresas do grupo ao qual ela faz parte, em janeiro de 2018.

Conta Contábil	jan/18
Adiantamentos	R\$ 75.865.007
Liquidação Adiantamentos	-R\$ 74.584.182
Diferença	R\$ 1.280.825

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

9. A Recuperanda acumulou R\$ 29.597.467,00 (vinte e nove milhões, quinhentos e noventa e sete mil, quatrocentos e sessenta e sete reais) em prejuízos, considerando os resultados de anos anteriores somados aos resultados do ano de 2017.

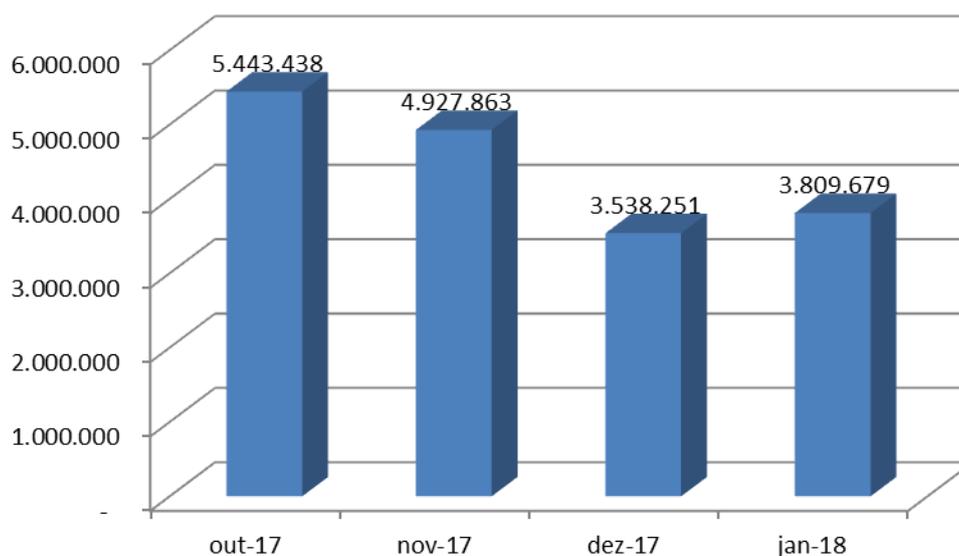
10. Em janeiro de 2018, o resultado foi R\$ 302.647,00 (trezentos e dois mil, seiscentos e quarenta e sete reais) negativos. Cabe mencionar que a diferença encontrada no mês de maio de 2017 entre ativos e passivos de R\$ 8.164,40 (oito mil, cento e sessenta e quatro reais e quarenta centavos) se manteve nos meses analisados.

Balanco Patrimonial em:	31/10/2017	30/11/2017	31/12/2017	31/01/2018
PASSIVO	143.640.305	151.420.112	158.055.267	163.081.344
Passivo Circulante	110.704.004	119.042.243	126.888.710	132.311.952
Fornecedores	10.527.547	8.971.951	8.142.786	8.065.494
Financiamentos Bancários	487.649	606.585	968.581	418.389
FINAME/Consórcios	136.407	138.584	137.929	136.947
Obrigações Sociais	5.002.852	5.379.600	5.129.136	5.093.431
Obrigações Previdenciárias	26.026.181	26.860.060	27.290.497	27.840.816
Conta Corrente - CISAO	10.728.417	10.728.417	10.728.417	10.728.417
Outras Obrigações	55.963.694	65.025.432	73.495.884	79.093.473
Provisões	1.831.258	1.331.614	995.479	934.985
Passivo Não Circulante	2.563.255	2.557.588	2.551.922	2.457.403
Financiamentos Bancários	399.221	399.221	399.221	399.221
Parcelamentos Fiscais	2.053.847	2.053.847	2.053.847	1.964.995
FINAME/Consórcios	53.690	48.024	42.357	36.690
Obrigações em Recurso	56.496	56.496	56.496	56.496
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	30.373.046	29.820.282	28.614.636	28.311.989
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	- 29.597.467
Lucros ou Prejuízos do Exercício	- 3.703.434	- 4.256.198	- 5.461.844	- 302.647
Diferenças Encontradas	- 8.164	- 8.164	- 8.164	- 8.164

B. Demonstração do Resultado do Exercício

11. O quadro abaixo mostra o faturamento obtido no período analisado:

Faturamento



12. A demonstração do resultado seguirá apresentada com os valores acumulados devido a alterações de saldos em contas de resultados ocorridas em meses anteriores, inviabilizando o uso dos valores mensais.

13. Em 2017, a Recuperanda auferiu R\$ 53.515.294,00 (cinquenta e três milhões, quinhentos e quinze mil, duzentos e noventa e quatro reais) em receitas. Os custos perfizeram 85% do total da receita líquida obtida e as despesas administrativas perfizeram 93% dela, sendo esses os maiores dispêndios apresentados e impossibilitando que ocorressem resultados positivos. Dessa forma, o resultado do ano de 2017 totalizou R\$ 5.461.844,00 (cinco milhões, quatrocentos e sessenta e um mil, oitocentos e quarenta e quatro reais) negativos.

14. Já em janeiro de 2018, os custos consumiram 72% da receita líquida obtida e as despesas administrativas foram maiores que a própria receita líquida, corroborando para o prejuízo apresentado de R\$ 302.647,00 (trezentos e dois mil, seiscentos e quarenta e sete reais).

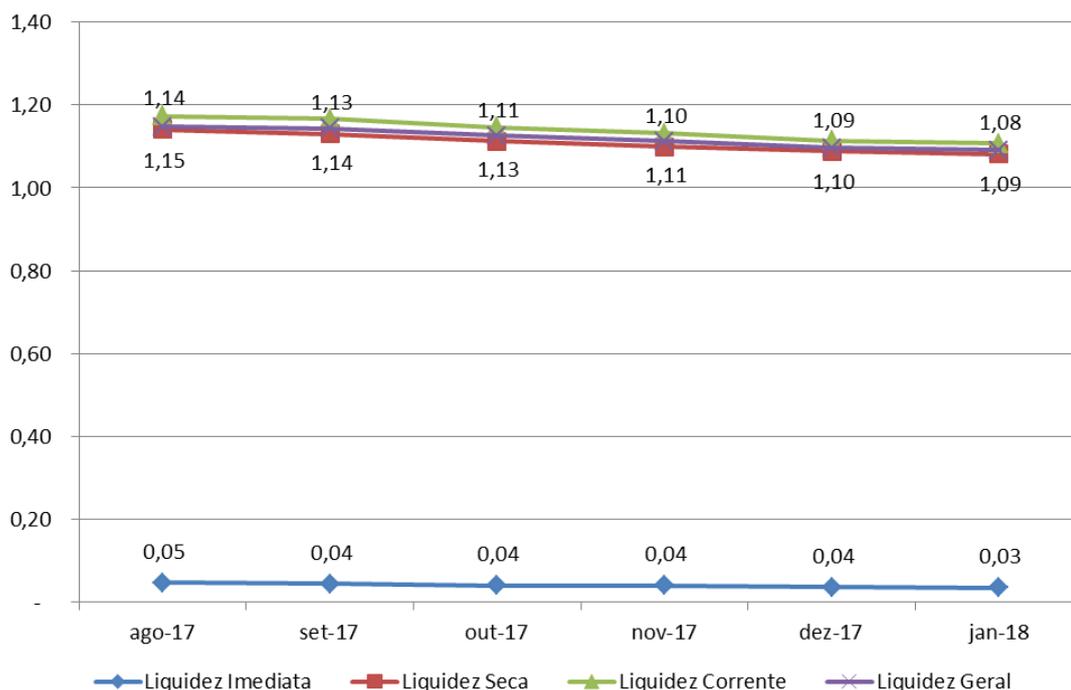
DRE em:	31/10/2017	ΔV	30/11/2017	ΔV	31/12/2017	ΔV	31/01/2018	ΔV
Receita Operacional Bruta	45.049.181		49.977.044		53.515.294		3.809.679	
Vendas/Prestação de Serviços	45.049.181		49.977.044		53.515.294		3.809.679	
Deduções da Receita	- 7.704.915		- 8.607.819		- 9.201.776		- 605.548	
(-) Impostos e Contrib. s/ Vendas	- 7.704.915		- 8.607.819		- 9.201.776		- 605.548	
Receita Operacional Líquida	37.344.265	100%	41.369.225	100%	44.313.518	100%	3.204.131	100%
(-) Custos dos Serviços/Produtos	-32.061.884	-86%	-35.320.239	-85%	-37.598.258	-85%	- 2.293.521	-72%
(=) Lucro Bruto Operacional	5.282.381	14%	6.048.985	15%	6.715.260	15%	910.610	28%
Despesas Operacionais	-35.025.116	-94%	-39.349.822	-95%	-42.880.820	-97%	- 3.734.211	-117%
(-) Despesas Administrativas	-33.553.576	-90%	-37.872.435	-92%	-41.398.103	-93%	- 3.727.620	-116%
(-) Despesas com Pessoal	- 1.321.551	-4%	- 1.321.734	-3%	- 1.322.968	-3%	23	0%
(-) Despesas Tributárias	- 149.988	0%	- 155.653	0%	- 159.749	0%	- 6.568	0%
Resultado Operacional	-29.742.734	-80%	-33.300.836	-80%	-36.165.560	-82%	- 2.823.601	-88%
Resultado Financeiro	- 817.652	-2%	- 842.794	-2%	- 931.215	-2%	- 87.546	-3%
Receitas Financeiras	- 162.085	0%	- 150.502	0%	- 784.573	-2%	1.682	0%
(-) Despesas Financeiras	- 655.567	-2%	- 692.292	-2%	- 146.642	0%	- 89.229	-3%
Resultado Não Operacional	- 997.668	-3%	- 1.172.602	-3%	- 1.214.622	-3%	74.598	2%
Resultado Indedutível		0%		0%			274	0%
Conta Transitoria	27.854.620	75%	31.060.034	75%	32.849.553	74%	2.533.629	79%
Resultado Antes do IRPJ e da CSLL	- 3.703.434	-10%	- 4.256.198	-10%	- 5.461.844	-12%	- 302.647	-9%
(-) Provisão IRPJ / CSLL	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
= Lucro Líquido do Exercício	- 3.703.434	-10%	- 4.256.198	-10%	- 5.461.844	-12%	- 302.647	-9%

C. Análise de Índices

15. O índice de liquidez corrente, que considera apenas os recursos e dívidas de curto prazo, mostrou que a Recuperanda possuía em novembro R\$ 1,13 (um real e treze centavos) para liquidar cada R\$ 1,00 (um real) em dívidas, em dezembro e em janeiro havia R\$ 1,11 (um real e onze centavos).

16. O índice de liquidez geral, que considera recursos e dívidas de curto e longo prazo, apontou que, em novembro, havia R\$ 1,11 (um real e onze centavos) para cada real devido, em dezembro havia R\$ 1,10 (um real e dez centavos) e em janeiro havia R\$ 1,09 (um real e nove centavos).

Índices de Liquidez



II – DA SITUAÇÃO OPERACIONAL

D. Funcionários

17. Foram disponibilizados os seguintes documentos acerca do pessoal da Recuperanda para os meses analisados: folha de pagamento, provisionamento de férias, GFIP, guias de INSS e FGTS sem comprovantes de recolhimento e protocolos de envio de arquivos de conectividade social. Com base nessas informações, identificamos a seguinte quantidade de funcionários ativos:

Funcionários em:	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17	jan/18
Quantidade	239	238	238	230	227	222

E. Impostos

18. Em relação aos tributos, foram fornecidos e verificados:

- i. Guias de DARF referente a PIS, COFINS e IRRF;
- ii. Guia de arrecadação estadual de ICMS;
- iii. Planilha de acompanhamento de PIS e COFINS cumulativos e não cumulativos.

19. No mês de novembro, foram apresentados comprovantes de recolhimento de guias de DARF, GPS e GRF referentes a diversos meses.

F. Demais Relatórios

20. De acordo com o Termo de Diligência, os representantes da Recuperanda apresentaram os seguintes relatórios complementares:

- i. 22 extratos bancários em novembro, 21 em dezembro e 19 em janeiro;
- ii. Relatórios segregados de estoques, que somaram R\$ 3.211.172,41 (três milhões, duzentos e onze mil, cento e setenta e dois reais e quarenta e um centavos) em novembro, R\$ 2.526.920,00 (dois milhões, quinhentos e vinte e seis mil, novecentos e vinte reais) em dezembro, e R\$ 2.670.171,12 (dois milhões, seiscentos e setenta mil, cento e setenta e um reais e doze centavos) em janeiro.
- iii. Planilhas de acompanhamento de clientes, condizentes com o que foi contabilizado;
- iv. Planilhas de acompanhamento de fornecedores, também condizentes com o que foi contabilizado;

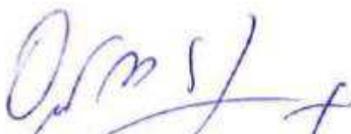
III – ENCERRAMENTO

21. Cientes dos esclarecimentos prestados pela Recuperanda (fls. 4895-4897) referentes aos relatórios de atividades de outubro de 2016 a agosto de 2017.

22. 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, 14 de março de 2018.



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