

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 **setembro a outubro 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)** 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 agosto a outubro de 2017 de acordo com os balancetes mensais disponibilizados pela Recuperanda.

4. Apuramos uma divergência de saldos no montante de R\$ 84.015,00 (oitenta e quatro mil, quinze reais) entre os balancetes de agosto e de setembro em referência ao mês de agosto, a qual destacamos em amarelo nas demonstrações contábeis as rubricas que sofreram alterações, sendo que a coluna “Ajustado” representa os dados do balancete mais atual, que será considerado na análise. Verificamos que o ajuste representou uma diminuição no saldo de Duplicatas a Receber e um aumento nos prejuízos do exercício por consequente alteração da receita.

5. Verificamos que houve um aumento de 5% na rubrica de “Duplicatas a Receber” entre agosto e outubro, restando R\$ 19.414.119,00 (dezenove milhões, quatrocentos e quatorze mil, cento e dezenove reais) a serem recebidos.

6. Identificamos que a maior variação dentro do ativo ocorreu na rubrica de “Adiantamentos” entre agosto e outubro, ficando 27% maior, totalizando R\$ 55.261.114,00 (cinquenta e cinco milhões, duzentos e sessenta e um mil, cento e quatorze reais) e perfazendo 38% do total do ativo. De acordo com os esclarecimentos sobre essa rubrica, em março o saldo daquele mês era de pouco mais de R\$ 30 milhões e se referia a mútuos a receber de empresas do grupo.

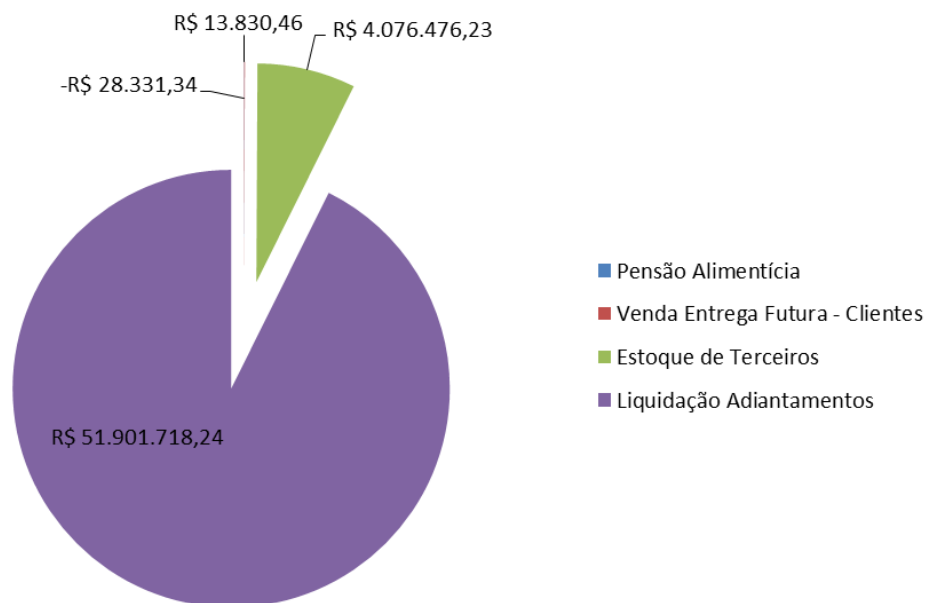
Balço Patrimonial em:	Ajustado		30/09/2017	31/10/2017
	31/08/2017	31/08/2017		
ATIVO	130.401.604	130.317.589	137.718.602	143.640.305
Ativo Circulante	113.669.588	113.585.573	120.981.470	126.924.289
Disponível	4.470.402	4.470.402	4.539.455	4.444.128
Duplicatas a Receber	18.586.580	18.502.565	19.726.049	19.414.119
(-) PCLD	- 909.801	- 909.801	- 909.801	- 909.801
Tributos a Recuperar	183.882	183.882	189.017	193.765
Títulos a Receber	2.996.161	2.996.161	2.996.161	2.996.161
Adiantamentos	43.394.679	43.394.679	48.919.085	55.261.114
Estoques	3.224.066	3.224.066	3.819.350	3.846.946
Adiantamentos Diversos	149.929	149.929	133.570	114.380
Diferido	122.681	122.681	117.575	112.469
Contas Correntes	41.451.009	41.451.009	41.451.009	41.451.009
Ativo Não Circulante	16.732.016	16.732.016	16.737.132	16.716.015
Realizável a Longo Prazo	598.131	598.131	598.131	598.131
Investimentos	1.986.048	1.986.048	1.986.048	1.986.138
Imobilizado	47.699.862	47.699.862	47.732.738	47.739.538
(-) Depreciação Acumulada	- 36.212.309	- 36.212.309	- 36.240.069	- 36.268.076
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. Destacamos que houve uma redução de 13% na rubrica de “Fornecedores” entre os meses de agosto a outubro, indicando que foram efetuados pagamentos, totalizando R\$ 10.527.547,00 (dez milhões, quinhentos e vinte e sete mil, quinhentos e quarenta e sete reais) a pagar.

8. Em relação aos financiamentos bancários de curto prazo, observamos uma acentuada variação nos meses de agosto para setembro, o qual apresentou acréscimo de 29% do saldo, e de setembro para outubro apresentando redução de 52%, restando contabilizados R\$ 487.649,00 (quatrocentos e oitenta e sete mil, seiscentos e quarenta e nove reais) a pagar.

9. A rubrica de “Outras Obrigações”, a qual segue no gráfico abaixo sua composição, cresceu seu saldo em 34% de agosto para outubro, representando 39% de todo o passivo e atingindo o montante de R\$ 55.963.694,00 (cinquenta e cinco milhões, novecentos e sessenta e três mil, seiscentos e noventa e quatro reais) em outubro.

Composição de "Outras Obrigações"



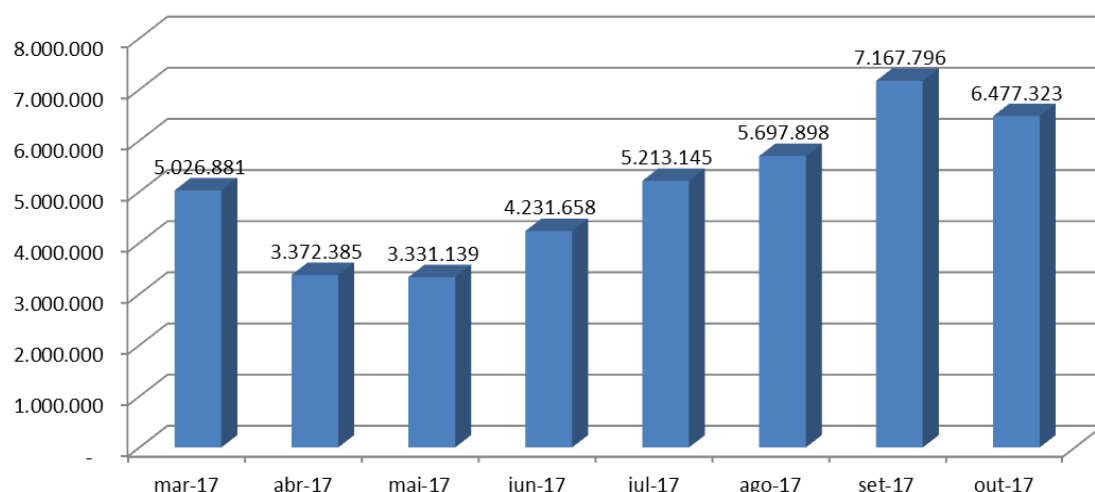
10. De janeiro a outubro de 2017, a Recuperanda acumulou prejuízo R\$ 3.703.434,00 (três milhões, setecentos e três mil, quatrocentos e trinta e quatro reais), no qual a diferença encontrada no mês de maio entre ativos e passivos de R\$ 8.164,40 (oito mil, cento e sessenta e quatro reais e quarenta centavos) se manteve nos meses abrangidos nesse relatório.

Balço Patrimonial em:	31/08/2017	Ajustado	30/09/2017	31/10/2017
		31/08/2017		
PASSIVO	130.401.604	130.317.589	137.718.602	143.640.305
Passivo Circulante	96.796.527	96.796.527	103.671.993	110.704.004
Fornecedores	12.142.457	12.142.457	11.527.801	10.527.547
Financiamentos Bancários	785.506	785.506	1.014.529	487.649
FINAME/Consórcios	134.074	134.074	134.689	136.407
Obrigações Sociais	5.484.631	5.484.631	5.244.727	5.002.852
Obrigações Previdenciárias	24.156.150	24.156.150	25.130.563	26.026.181
Conta Corrente - CISAO	10.728.417	10.728.417	10.728.417	10.728.417
Outras Obrigações	41.715.887	41.715.887	48.158.992	55.963.694
Provisões	1.649.404	1.649.404	1.732.275	1.831.258
Passivo Não Circulante	2.666.822	2.666.822	2.661.155	2.563.255
Financiamentos Bancários	399.221	399.221	399.221	399.221
Parcelamentos Fiscais	2.146.081	2.146.081	2.146.081	2.053.847
FINAME/Consórcios	65.024	65.024	59.357	53.690
Obrigações em Recurso	56.496	56.496	56.496	56.496
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	30.938.255	30.854.240	31.385.454	30.373.046
Capital Social	57.394.851	57.394.851	57.394.851	57.394.851
Reserva de Capital	825.416	825.416	825.416	825.416
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 24.135.623	- 24.135.623	- 24.135.623	- 24.135.623
Lucros ou Prejuízos do Exercício	- 3.138.225	- 3.222.240	- 2.691.026	- 3.703.434
Diferenças encontradas	- 8.164	- 8.164	- 8.164	- 8.164

B. Demonstração do Resultado do Exercício

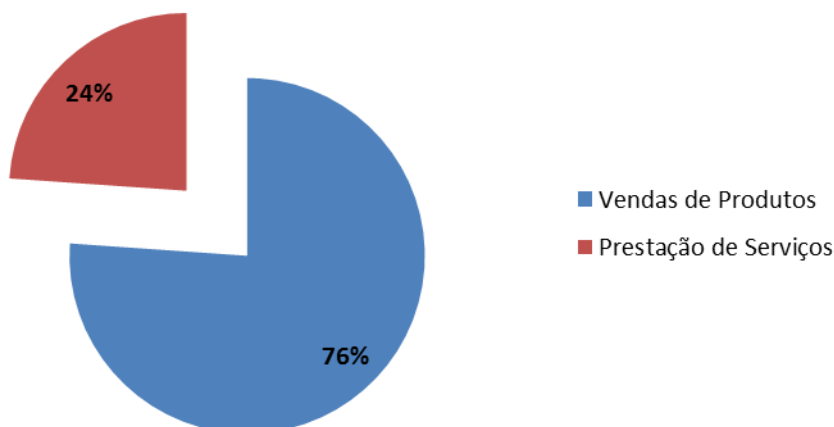
11. A Recuperanda auferiu as maiores receitas no ano de 2017 nos meses de setembro e outubro, ficando a arrecadação de setembro 53% maior que a média de faturamento, e outubro apresentou uma arrecadação 38% superior à média.

Faturamento Mensal de 2017



12. Destacamos que 76% das receitas obtidas no mês de outubro foram provenientes de vendas de produtos, e 24% foram decorrentes da prestação de serviços, conforme pode ser visto abaixo:

Perfil da Receita em Outubro/17



13. Como ocorreram alterações de saldos em contas de resultado, não foi possível apresentar a demonstração do resultado pela variação mensal, sendo apresentada abaixo a demonstração do resultado acumulada dos meses de agosto a outubro.

14. Verificamos que os custos e despesas operacionais foram semelhantes nos meses analisados. Entretanto, a receita obtida em setembro foi superior à apresentada em outubro, além das receitas decorrentes de contas transitórias também terem sido superiores. Referente às contas transitórias, vamos aguardar o fechamento do mês de dezembro a fim de verificar a correta apropriação dos custos conforme esclarecido pelos representantes da Recuperanda.

15. Dessa forma, a Recuperanda obteve lucros que somaram R\$ 531.214,00 (quinhentos e trinta e um mil, duzentos e quatorze reais) em setembro, e obteve prejuízos no montante de R\$ 1.012.408,00 (um milhão, doze mil, quatrocentos e oito reais) em outubro desse ano.

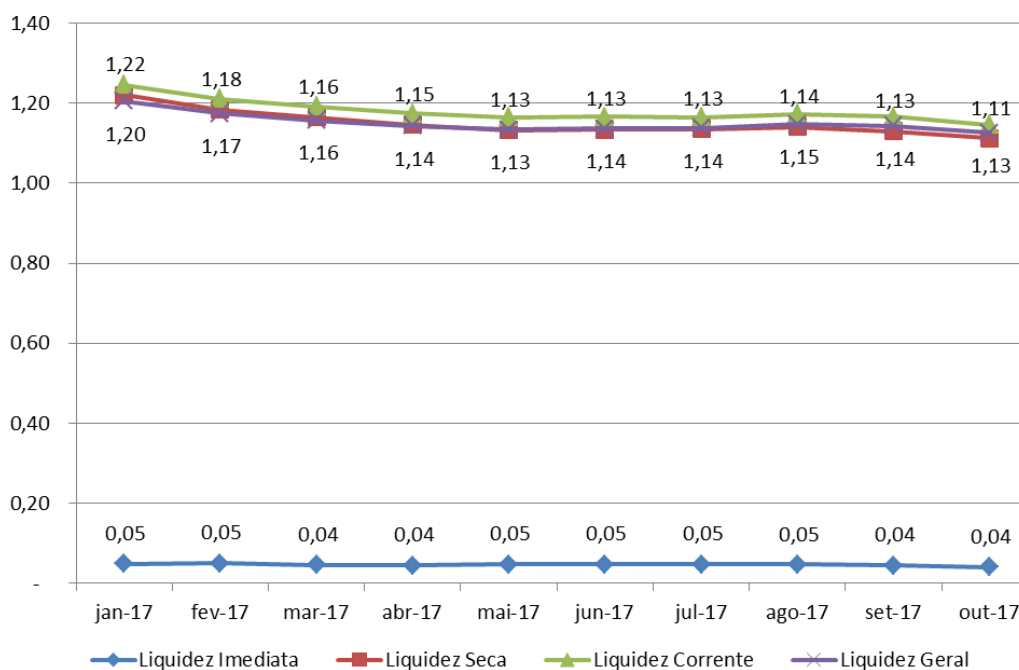
DRE em:	Ajustado		ΔV	30/09/2017	ΔV	31/10/2017	ΔV
	31/08/2017	31/08/2017					
Receita Operacional Bruta	33.333.864	33.243.864		39.605.743		45.049.181	
Vendas/Prestação de Serviços	33.333.864	33.243.864		39.605.743		45.049.181	
Deduções da Receita	- 5.580.351	- 5.574.366		- 6.670.627		- 7.704.915	
(-) Impostos e Contrib. s/ Vendas	- 5.580.351	- 5.574.366		- 6.670.627		- 7.704.915	
Receita Operacional Líquida	27.753.513	27.669.498	100%	32.935.116	100%	37.344.265	100%
(-) Custos dos Serviços/Produtos	- 23.523.513	- 23.523.513	-85%	- 28.034.990	-85%	- 32.061.884	-86%
(=) Lucro Bruto Operacional	4.230.000	4.145.985	15%	4.900.126	15%	5.282.381	14%
Despesas Operacionais	- 24.471.705	- 24.471.705	-88%	- 29.721.229	-90%	- 35.025.116	-94%
(-) Despesas Administrativas	- 23.016.632	- 23.016.632	-83%	- 28.261.927	-86%	- 33.553.576	-90%
(-) Despesas com Pessoal	- 1.320.789	- 1.320.789	-5%	- 1.321.878	-4%	- 1.321.551	-4%
(-) Despesas Tributárias	- 134.284	- 134.284	0%	- 137.424	0%	- 149.988	0%
Resultado Operacional	- 20.241.705	- 20.325.720	-73%	- 24.821.103	-75%	- 29.742.734	-80%
Resultado Financeiro	- 735.973	- 735.973	-3%	- 757.642	-2%	- 817.652	-2%
Receitas Financeiras	- 173.671	- 173.671	-1%	- 170.097	-1%	- 162.085	0%
(-) Despesas Financeiras	- 562.301	- 562.301	-2%	- 587.545	-2%	- 655.567	-2%
Resultado Não Operacional	- 655.358	- 655.358	-2%	- 813.875	-2%	- 997.668	-3%
Conta Transitória	18.494.811	18.494.811	67%	23.701.593	72%	27.854.620	75%
Resultado Antes do IRPJ e da CSLL	- 3.138.225	- 3.222.240	-12%	- 2.691.026	-8%	- 3.703.434	-10%
(-) Provisão IRPJ / CSLL	-	-	0%	-	0%	-	0%
= Lucro Líquido do Exercício	- 3.138.225	- 3.222.240	-12%	- 2.691.026	-8%	- 3.703.434	-10%

C. Análise de Índices

16. O índice de liquidez geral, que considera recursos e dívidas de curto e longo prazo, apontou que em setembro havia R\$ 1,14 (um real e quatorze centavos) disponíveis para quitar cada real devido, e em outubro havia R\$ 1,13 (um real e treze centavos).

17. Já o índice de liquidez corrente, que considera apenas os recursos e dívidas de curto prazo, mostrou que a Recuperanda possuía em setembro R\$ 1,17 (um real e dezessete centavos) para liquidar cada R\$ 1,00 (um real) em dívidas, e em outubro havia R\$ 1,13 (um real e treze centavos).

Índices de Liquidez



II – DA SITUAÇÃO OPERACIONAL

D. Funcionários

18. Os representantes da Recuperanda disponibilizaram a GFIP e a folha de pagamento analítica referente aos meses analisados, nos quais verificamos a seguinte quantidade de funcionários ativos:

jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17
197	214	237	250	247	241	248	239	238	238

19. Também foram disponibilizados os protocolos de envio de conectividade social, provisão para férias e 13º salário e as guias de FGTS e INSS, entretanto, os comprovantes de pagamentos dos tributos não foram apresentados.

E. Impostos

20. Examinamos os livros de apuração de ICMS e guias de recolhimento de PIS, COFINS, IRPJ e CSLL mensais cumulativos e não cumulativos quando cabível. Todavia, não foram disponibilizados os comprovantes de recolhimentos de tais tributos.

F. Demais relatórios

21. Para os meses analisados, a Recuperanda apresentou os seguintes documentos complementares:

- i. Planilha de acompanhamento de clientes, que em setembro continha R\$ 16.621.532,30 (dezesseis milhões, seiscentos e vinte e um mil, quinhentos e trinta e dois reais e trinta centavos), e R\$ 16.785.687,54 (dezesseis milhões, setecentos e oitenta e cinco mil, seiscentos e oitenta e sete reais e cinquenta e quatro centavos) em outubro;
- ii. Planilha de acompanhamento de fornecedores, indicando que em setembro havia um saldo de R\$ 6.748.318,90 (seis milhões, setecentos e quarenta e oito mil, trezentos e dezoito reais e noventa centavos), e R\$ 5.540.890,59 (cinco milhões, quinhentos e quarenta mil, oitocentos e noventa reais e cinquenta e nove centavos);
- iii. Relatórios de estoques discriminados por categoria, que somados, totalizaram R\$ 3.488.088,05 (três milhões, quatrocentos e oitenta e oito mil, oitenta e oito reais e cinco centavos) em setembro, e R\$ 3.330.560,14 (três milhões, trezentos e trinta mil, quinhentos e sessenta reais e quatorze centavos) em outubro;
- iv. Foram apresentados 22 extratos bancários em setembro, 23 extratos bancários em outubro, e um

comprovante de encerramento de conta no banco “Caixa” também em outubro, sendo que alguns apresentavam saldos e outros não.

III – DAS PROVIDÊNCIAS À RECUPERANDA

22. Faz-se necessária a intimação da Recuperanda, para que apresente mensalmente os documentos solicitados no Termo de Diligência (DOC. 01).

23. Ciente dos esclarecimentos e detalhamentos prestados pelos representantes da Recuperanda (fls. 4895 – 4897).

24. 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, 01 de janeiro de 2018.


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