

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 4ª VARA CÍVEL DA  
COMARCA DE SÃO BERNARDO DO CAMPO DO ESTADO DE SÃO PAULO.**

**Recuperação Judicial**

**Exibição de Documento ou Coisa nº 0022377-29.2017.8.26.0564**

**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 **TOMÉ PARTICIPAÇÕES LTDA.**, **TOMÉ ENGENHARIA S.A.**, **TOMÉ EQUIPAMENTOS E TRANSPORTES LTDA.**, **SOTREL EQUIPAMENTOS S.A.**, **TOMÉ EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES S.A.**, **TOMÉ EDIFICAÇÕES LTDA.**, **BELA ROMA SPE LTDA.** E **SANTALUZ LOGÍSTICA E TRANSPORTE INTERMODAL LTDA. – GRUPO TOMÉ**, doravante “Recuperandas”, 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 primeiro **Relatório das Atividades da Recuperanda** referente ao período de **outubro a dezembro 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.

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  
72.847 CT EK

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

2. A situação operacional e financeira das Recuperandas é apresentada a partir da análise dos documentos solicitados à Recuperanda conforme Termo de Diligência (DOC. 1), de forma segregada por Recuperanda, abrangendo os itens como segue: (A) Balanço Patrimonial; (B) Demonstração do Resultado do Exercício; (C) Análise de Índices; (D) Funcionários; (E) Impostos e (F) Demais relatórios.

## **I – DOS ESCLARECIMENTOS PRESTADOS PELA RECUPERANDA**

3. Os representantes da Recuperanda prestaram esclarecimentos (fls. 7844-7845) em referência aos questionamentos elencados no último Relatório de Atividades, os quais juntaram nos autos os balancetes com os totalizadores de maio a dezembro do ano de 2017 conforme solicitado.

4. Adicionalmente, elucidaram a respeito da conta “Serviços a Faturar” no ativo, que compõem a rubrica de “Contas a Receber”, referem-se a serviços prestados e contabilizados por competência, com natureza de provisão para ser baixado quando da emissão da documentação comprobatória e validação por parte do cliente, sendo essa ultima etapa ocorre ao final de cada mês.

## **II – DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA**

5. As demonstrações que seguem apresentadas, sendo Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício, foram disponibilizadas pelos representantes da Recuperanda, as quais compilamos de forma a serem apresentadas lado a lado e referem-se aos meses de setembro, abrangido pelo relatório mensal anterior, a dezembro de 2017 e estão em milhares de reais.

### **TOMÉ PARTICIPAÇÕES LTDA**

#### **A. Balanço Patrimonial**

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  
72.847 CT EK

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

6. Identificamos uma redução de 21% na rubrica de “Contas a Receber” entre setembro e outubro, mantendo-se sem movimentação até dezembro, restando um saldo de R\$ 42 mil (quarenta e dois mil reais).

7. Havia um montante de pouco mais de R\$ 3,4 milhões (três milhões e quatrocentos mil reais) de dividendos a serem recebidos no mês de novembro, já em dezembro, esse montante foi zerado. Entretanto, não identificamos contrapartida do lançamento de baixa desse saldo.

8. O saldo dos investimentos oscilou durante o período analisado, ficando 10% menor no mês de dezembro em comparação com o mês de setembro, totalizando pouco mais de R\$ 9,2 milhões (nove milhões e duzentos mil reais).

*(Em milhares de reais R\$)*

| Balanco Patrimonial em:       | set/17        | out/17        | nov/17        | dez/17        |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>ATIVO</b>                  | <b>14.984</b> | <b>14.692</b> | <b>15.660</b> | <b>11.079</b> |
| <b>Circulante</b>             | <b>3.961</b>  | <b>4.022</b>  | <b>4.504</b>  | <b>1.053</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa | 1             | 1             | -             | -             |
| Contas a receber              | 53            | 42            | 42            | 42            |
| Impostos a recuperar          | 804           | 804           | 804           | 804           |
| Dividendos a receber          | 3.090         | 3.090         | 3.497         | -             |
| Adiantamentos a fornecedores  | 13            | 85            | 161           | 207           |
| <b>Não Circulante</b>         | <b>11.023</b> | <b>10.670</b> | <b>11.156</b> | <b>10.026</b> |
| Depósitos judiciais           | 184           | 184           | 184           | 184           |
| Partes relacionadas           | 523           | 534           | 523           | 523           |
| Investimentos                 | 10.278        | 9.914         | 10.411        | 9.281         |
| Imobilizado                   | 38            | 38            | 38            | 38            |

9. No passivo, houve um decréscimo de 63% no saldo de “Fornecedores” de setembro para dezembro, restando contabilizados R\$ 27 mil (vinte e sete mil reais).

10. As partes relacionadas ficaram 11% menores entre novembro e dezembro, sendo esta a rubrica de maior relevância do passivo circulante, representando 86% do total dele.

11. Já as obrigações com controladas no passivo não circulante ficaram 7% maiores entre setembro e dezembro, totalizando pouco mais de R\$ 397,2 milhões (trezentos e noventa e sete milhões e duzentos mil reais), o que corresponde a 98% do total do passivo não circulante.

12. Até dezembro de 2017, a Recuperanda acumulou mais de R\$ 470 milhões (quatrocentos e setenta milhões de reais) em prejuízos.

*(Em milhares de reais R\$)*

| Balanço Patrimonial em:                                         | set/17           | out/17           | nov/17           | dez/17           |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>PASSIVO</b>                                                  | <b>14.984</b>    | <b>14.692</b>    | <b>15.660</b>    | <b>11.079</b>    |
| <b>Circulante</b>                                               | <b>32.762</b>    | <b>32.885</b>    | <b>32.832</b>    | <b>29.599</b>    |
| Fornecedores                                                    | 73               | 61               | 95               | 27               |
| Impostos a recolher                                             | 1                | 1                | 2                | 2                |
| Salários e férias                                               | 672              | 659              | 675              | 675              |
| Encargos sociais                                                | 402              | 407              | 407              | 407              |
| Dividendos a pagar                                              | 62               | 63               | 62               | 62               |
| Demais contas a pagar                                           | 2.912            | 2.912            | 2.923            | 2.912            |
| Partes relacionadas                                             | 28.640           | 28.782           | 28.668           | 25.514           |
| <b>Não Circulante</b>                                           | <b>379.096</b>   | <b>387.204</b>   | <b>387.660</b>   | <b>405.651</b>   |
| Provisão para riscos                                            | 8.246            | 8.286            | 8.325            | 8.385            |
| Obrigações com controladas                                      | 370.850          | 378.918          | 379.335          | 397.266          |
| <b>Patrimônio líquido</b>                                       | <b>- 396.874</b> | <b>- 405.397</b> | <b>- 404.832</b> | <b>- 424.171</b> |
| Capital social                                                  | 38.826           | 38.826           | 38.826           | 38.826           |
| Reserva de reavali. em contro.                                  | 9.284            | 9.272            | 9.260            | 9.247            |
| Reservas de lucros                                              | - 444.984        | - 453.495        | - 452.918        | - 472.244        |
| <i>Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores</i> | <i>- 396.874</i> | <i>- 405.397</i> | <i>- 404.832</i> | <i>- 424.171</i> |

## B. Demonstração do Resultado do Exercício

13. Os resultados apresentados na Demonstração do Resultado não correspondem aos resultados presentes na respectiva linha de

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  
72.847 CT EK

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

lucros/prejuízos do exercício no Balanço Patrimonial, o que inviabiliza a análise, uma vez que as normas contábeis não permitem que esses resultados sejam divergentes. Dessa forma, só é possível afirmar que a Recuperanda vem acumulando prejuízos, já que é uma holding e as empresas em que ela detém participação seguem apresentando prejuízos.

*(Em milhares de reais R\$)*

| Demonstração do Resultado em:                     | set/17          | out/17          | nov/17          | dez/17           |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>Receita líquida de serviços</b>                | -               | -               | -               | -                |
| Gerais e administrativas                          | - 674           | - 725           | - 807           | - 1.024          |
| Equivalência patrimonial                          | - 81.712        | - 90.044        | - 89.865        | - 108.575        |
| Outras receitas operacionais, líquidas            | 800             | 800             | 800             | 800              |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do Resul. Financ.</b> | <b>- 81.586</b> | <b>- 89.969</b> | <b>- 89.872</b> | <b>- 108.799</b> |
| <i>Resultado financeiro</i>                       | - 378           | - 418           | - 457           | - 519            |
| Despesas financeiras                              | - 378           | - 418           | - 457           | - 519            |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do IR e CSLL</b>      | <b>- 81.964</b> | <b>- 90.387</b> | <b>- 90.329</b> | <b>- 109.318</b> |
| <b>Lucro/(prejuízo) líquido do exercício</b>      | <b>- 81.964</b> | <b>- 90.387</b> | <b>- 90.329</b> | <b>- 109.318</b> |

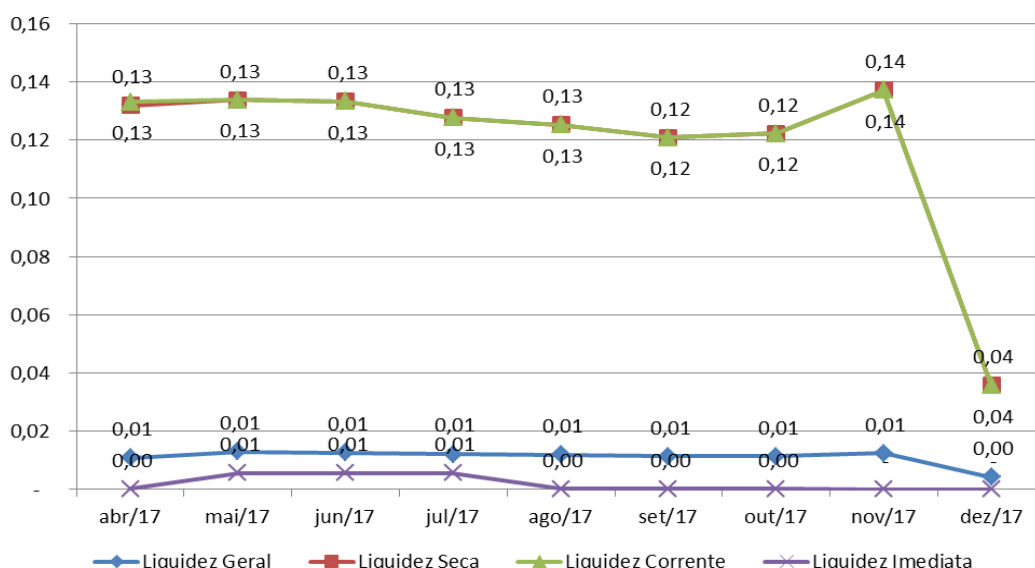
### C. Análise de Índices

14. Os índices de liquidez evidenciaram a insolvência da Recuperanda, apresentando queda no mês de dezembro causada pela variação na rubrica de “Dividendos a Receber”.

15. O índice de liquidez geral, que considera dívidas e recursos de curto e longo prazo, apontou que a Recuperanda não tem recursos para liquidar suas dívidas.

16. O índice de liquidez corrente, que considera apenas os recursos e obrigações de curto prazo, mostrou que em novembro havia R\$ 0,14 (quatorze centavos) disponíveis para quitar cada real devido. Já em dezembro, esse índice reduziu para R\$ 0,04 (quatro centavos).

### Índices de Liquidez



## D. Funcionários

17. Verificamos os seguintes documentos acerca do pessoal:

- i. Folha de pagamento analítica dos meses de outubro, novembro e dezembro, sendo possível afirmar que havia apenas um funcionário ativo durante esses meses, estando de acordo com o seu objeto social;
- ii. Guia de GPS de competência de outubro, de novembro e de dezembro, sem comprovantes de recolhimento.

## E. Impostos

18. Em relação aos impostos, os representantes da Recuperanda disponibilizaram os seguintes documentos referentes aos meses de outubro a dezembro:

- i. Livro de ISS;

- ii. Livros de entradas, de saídas e SPED fiscal, constando a ausência de movimentação;
- iii. Apuração de ICMS, que não apresenta saldo;
- iv. DARF de competência de novembro com código de receita números 1708 e 5952;
- v. Comprovantes de arrecadação da Receita Federal de receitas de códigos 0561, 1708 e 5952.

## **TOMÉ ENGENHARIA S.A**

### **A. Balanço Patrimonial**

19. Houve uma redução de 49% no saldo de “Caixa e Equivalentes” entre os meses de setembro e dezembro, restando contabilizados R\$ 71 mil (setenta e um mil reais).

20. Os “Adiantamentos a Fornecedores” ficaram 10% menores durante o mesmo período, indicando que houve recebimento de parte das compras que foram pagas de forma antecipada.

21. Dentro da rubrica de “Partes Relacionadas” houve pouca oscilação, restando cerca de R\$ 57,4 (cinquenta e sete milhões e quatrocentos mil reais) contabilizados, perfazendo 48% do total do ativo no mês de dezembro.

(Em milhares de reais R\$)

| Balço Patrimonial em:        | set/17         | out/17         | nov/17         | dez/17         |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ATIVO</b>                 | <b>128.545</b> | <b>125.810</b> | <b>125.857</b> | <b>118.964</b> |
| <b>Circulante</b>            | <b>40.550</b>  | <b>37.706</b>  | <b>37.827</b>  | <b>37.177</b>  |
| Caixa e Equivalentes         | 138            | 116            | 84             | 71             |
| Contas a Receber             | 2.222          | 2.191          | 2.346          | 2.393          |
| Estoques                     | 15.319         | 15.364         | 15.363         | 15.363         |
| Tributos e Recuperar         | 15.526         | 12.701         | 12.700         | 12.700         |
| Adiantamentos e Fornecedores | 7.241          | 7.232          | 7.227          | 6.549          |
| Demais Contas a Receber      | 104            | 102            | 107            | 101            |
| <b>Não Circulante</b>        | <b>87.995</b>  | <b>88.104</b>  | <b>88.030</b>  | <b>81.787</b>  |
| Depósitos Judiciais          | 623            | 621            | 622            | 669            |
| Tributos a Recuperar         | 1.712          | 1.712          | 1.712          | 1.712          |
| Partes Relacionadas          | 57.535         | 57.756         | 57.783         | 57.429         |
| IRPJ e CSLL Diferidos        | 21.295         | 21.295         | 21.295         | 15.462         |
| Imobilizado                  | 6.828          | 6.719          | 6.617          | 6.514          |
| Intangível                   | 2              | 1              | 1              | 1              |

22. No passivo circulante, houve aumento de 8% no saldo de “Empréstimos e Financiamentos” entre setembro e dezembro, o qual totalizou cerca de R\$ 19,8 milhões (dezenove milhões e oitocentos mil reais). Já no passivo não circulante, a rubrica de mesmo nome teve seu saldo reduzido 2% no mesmo período, podendo refletir uma reclassificação.

23. Possivelmente ocorreram pagamentos de fornecedores, uma vez que houve decréscimo de 9% em seu montante entre os meses de setembro e dezembro, restando aproximadamente R\$ 27,5 milhões (vinte e sete milhões e quinhentos mil reais) a serem pagos.

24. Verificamos que a “Provisão para Contingencia” decresceu 27% de setembro para dezembro, restando contabilizados pouco mais de R\$ 34,3 milhões (trinta e quatro milhões e trezentos mil reais), o que corresponde a 83% do total do passivo não circulante.

25. Até dezembro de 2017, a Recuperanda acumulou mais de R\$ 150 milhões (cento e cinquenta milhões de reais) em prejuízos.

*(Em milhares de reais R\$)*

| Balanco Patrimonial em:       | set/17           | out/17           | nov/17           | dez/17           |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>PASSIVO</b>                | <b>128.545</b>   | <b>125.810</b>   | <b>125.857</b>   | <b>118.964</b>   |
| <b>Circulante</b>             | <b>201.101</b>   | <b>201.793</b>   | <b>203.227</b>   | <b>202.648</b>   |
| Empréstimos e Financiamentos  | 18.369           | 18.538           | 18.706           | 19.883           |
| Fornecedores                  | 30.178           | 30.207           | 29.848           | 27.505           |
| Tributos a Recolher           | 89.698           | 89.719           | 89.701           | 91.022           |
| Tributos Parcelados           | 55               | 56               | 933              | 573              |
| Adiantamento de Clientes      | 1.391            | 1.391            | 1.537            | 1.537            |
| Salários e Férias             | 342              | 321              | 333              | 302              |
| Encargos Sociais              | 16.357           | 16.328           | 16.311           | 16.491           |
| Demais Contas a Pagar         | 14               | 14               | 14               | 14               |
| Partes Relacionadas           | 31.712           | 32.234           | 32.864           | 32.341           |
| Provisão P/ Perda com Invest. | 12.985           | 12.985           | 12.980           | 12.980           |
| <b>Não Circulante</b>         | <b>48.572</b>    | <b>48.931</b>    | <b>41.439</b>    | <b>41.472</b>    |
| Empréstimos e Financiamentos  | 1.422            | 1.405            | 1.388            | 1.388            |
| Tributos Parcelados           | -                | 22               | 5.757            | 5.756            |
| Provisão p/ Contingencias     | 47.150           | 47.504           | 34.294           | 34.328           |
| <b>Patrimonio Liquido</b>     | <b>- 121.128</b> | <b>- 124.914</b> | <b>- 118.809</b> | <b>- 125.156</b> |
| Capital Social                | 24.882           | 24.882           | 24.882           | 24.882           |
| Prejuízos/Lucros Acumulados   | - 146.010        | - 149.796        | - 143.691        | - 150.038        |

## B. Demonstração do Resultado do Exercício

26. A Demonstração do Resultado segue apresentada de forma acumulada.

27. Verificamos que os resultados apresentados equivalem aos apresentados na respectiva linha no Balanço Patrimonial. Entretanto, através dos números acumulados, notamos que a maioria das contas de resultado apresentaram oscilações que vão contra sua natureza contábil.

28. Identificamos que os custos foram maiores que as receitas de serviços no ano de 2017, e as despesas financeiras foram as mais

dispendiosas. A Recuperanda acumulou um prejuízo de mais de R\$ 9,8 milhões (nove milhões e oitocentos mil reais) em 2017.

*(Em milhares de reais R\$)*

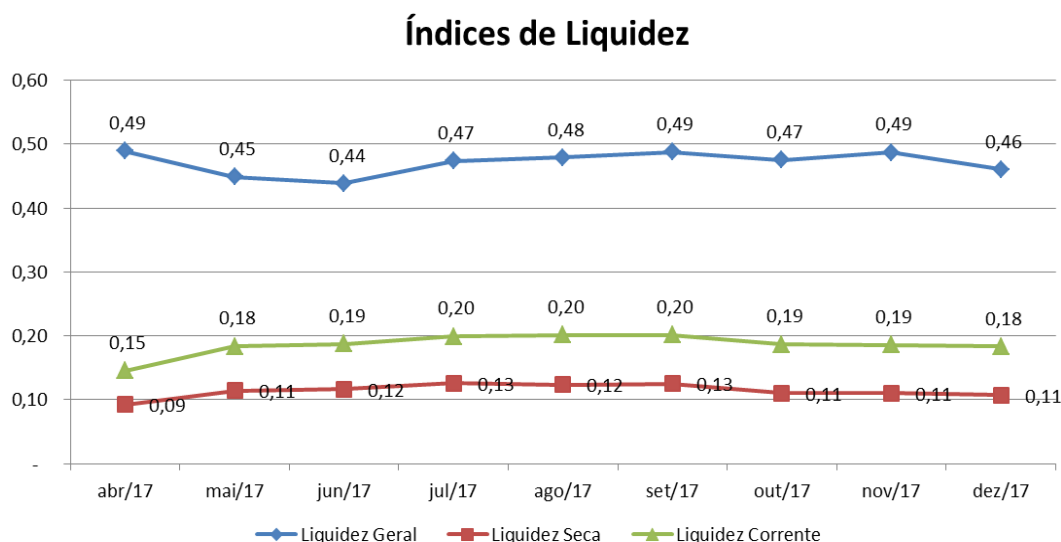
| Demonstração do Resultado em:                     | set/17         | out/17         | nov/17         | dez/17         |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Receita de Serviços</b>                        | <b>827</b>     | <b>1.007</b>   | <b>1.007</b>   | <b>1.023</b>   |
| Custo dos Serviços Prestados                      | - 2.942        | - 3.710        | - 1.827        | - 1.127        |
| <b>Prejuízo/Lucro Bruto</b>                       | <b>- 2.115</b> | <b>- 2.703</b> | <b>- 820</b>   | <b>- 104</b>   |
| Receita/Despesas Operacionais                     |                |                |                |                |
| Gerais e Administrativas                          | - 1.987        | - 2.162        | - 1.474        | - 163          |
| Equivalencia Patrimonial                          | 2              | 2              | 8              | 8              |
| Outras Receitas Operacionais                      | 10.378         | 7.543          | 7.552          | 7.549          |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do Resul. Financ.</b> | <b>6.278</b>   | <b>2.680</b>   | <b>5.266</b>   | <b>7.290</b>   |
| Resultado Financeiro                              |                |                |                |                |
| Despesas Financeiras                              | - 12.216       | - 12.404       | - 8.885        | - 11.397       |
| Receitas Financeiras                              | 554            | 554            | 554            | 529            |
| Variação Cambial Ativa                            | - 420          | - 420          | - 420          | - 420          |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do IR e CSLL</b>      | <b>- 5.804</b> | <b>- 9.590</b> | <b>- 3.485</b> | <b>- 3.998</b> |
| Imposto de Renda e Contribuição Social            |                |                |                |                |
| Correntes                                         | -              | -              | -              | -              |
| Diferidos                                         | -              | -              | -              | - 5.834        |
| <b>Prejuízo/Lucro Líquido do Exercício</b>        | <b>- 5.804</b> | <b>- 9.590</b> | <b>- 3.485</b> | <b>- 9.832</b> |

### C. Análise de Índices

29. Os índices de liquidez retratam a insolvência da Recuperanda. O índice de liquidez corrente, que considera apenas os recursos e dívidas de curto prazo, mostrou que havia apenas R\$ 0,18 (dezoito centavos) disponíveis para liquidar cada real devido.

30. Corroborando a informação acima, identificamos que o capital circulante líquido, que é a diferença entre o ativo e o passivo circulante, totalizou mais de R\$ 165 milhões (cento e sessenta e cinco milhões de reais) negativos no mês de dezembro de 2017.

31. A liquidez geral, que considera os recursos e obrigações de curto e longo prazo, apontou que a Recuperanda tinha R\$ 0,46 (quarenta e seis centavos) disponíveis para cada real devido.



#### D. Funcionários

32. Acerca do período analisado, nos foram apresentados: folha de pagamento analítica (incluindo décimo terceiro salário), GFIP, protocolo de envio de arquivos de conectividade social, provisão de férias e de décimo terceiro salário, guias de apuração de FGTS e INSS da matriz e filial sem os comprovantes de recolhimento. Dessa forma, foi possível identificar que em outubro e novembro havia cinco funcionários ativos, e em dezembro havia apenas três.

#### E. Impostos

33. Em relação aos tributos, foram apresentados os seguintes documentos para os meses analisados:

- i. Livro de ISS;
- ii. Livros de entradas e saídas e recibo de transmissão do SPED por matriz e filiais;

- iii. Apuração de ICMS da matriz e filiais;
- iv. Planilha de apuração de PIS e COFINS;
- v. DARF com códigos 8109, 1708, 5952 e 2172;
- vi. Comprovante de arrecadação da Receita Federal de códigos:

- 0138 - IRRF da dívida ativa;
- 1708 - IRRF serviços pessoa jurídica;
- 0061 - CSLL dívida ativa

## **F. Demais Relatórios**

34. A Recuperanda disponibilizou os seguintes relatórios complementares referentes ao período em análise:

- i. Planilha de acompanhamento dos estoques com saldos condizentes com o contabilizado;
- ii. Planilha de acompanhamento de clientes, de adiantamento de clientes e de fornecedores, segregados em matriz e filial;
- iii. Planilha de acompanhamento de importação em andamento e da depreciação acumulada dos bens do ativo imobilizado.

## **TOMÉ EQUIPAMENTOS E TRANSPORTES LTDA**

### **A. Balanço Patrimonial**

35. As contas a receber sofreram decréscimo de 17% em seu saldo de setembro para dezembro, indicando que os recebimentos estão sendo maiores que a efetuação das vendas com recebimento a prazo.

36. Verificamos uma redução também de 17% no saldo dos investimentos em controlada – Sotrel – durante o mesmo período, restando

contabilizados cerca de R\$ 16,2 milhões (dezesesseis milhões e duzentos mil reais) em dezembro de 2017.

*(Em milhares de reais R\$)*

| Balço Patrimonial em:         | set/17         | out/17         | nov/17         | dez/17         |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ATIVO</b>                  | <b>307.201</b> | <b>307.369</b> | <b>303.988</b> | <b>300.503</b> |
| <b>Circulante</b>             | <b>45.353</b>  | <b>45.275</b>  | <b>44.310</b>  | <b>42.792</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa | 559            | 590            | 179            | 694            |
| Contas a receber              | 21.104         | 19.327         | 19.005         | 17.586         |
| Estoques                      | 5.994          | 6.061          | 6.251          | 6.297          |
| Tributos a recuperar          | 1.767          | 1.787          | 1.788          | 1.788          |
| Adiantamentos a fornecedores  | 3.711          | 3.705          | 3.712          | 3.323          |
| Depósitos e cauções           | -              | -              | 5              | 5              |
| Despesas antecipadas          | 103            | 1.356          | 1.211          | 1.130          |
| Demais contas a receber       | 12.115         | 12.449         | 12.159         | 11.969         |
| <b>Não Circulante</b>         | <b>261.848</b> | <b>262.094</b> | <b>259.678</b> | <b>257.711</b> |
| Partes relacionadas           | 22.659         | 24.285         | 23.779         | 23.703         |
| Depósitos judiciais           | 1.909          | 1.908          | 1.948          | 1.948          |
| IRPJ e CSLL Diferidos         | 57.721         | 57.726         | 57.731         | 59.636         |
| <i>Investimentos:</i>         | <i>31.405</i>  | <i>31.328</i>  | <i>30.697</i>  | <i>28.173</i>  |
| Em controlada                 | 19.477         | 19.400         | 18.769         | 16.245         |
| Ágio em controlada            | 11.928         | 11.928         | 11.928         | 11.928         |
| Imobilizado                   | 148.099        | 146.808        | 145.499        | 144.243        |
| Intangível                    | 55             | 39             | 24             | 8              |

37. Notamos que, no passivo circulante, as três rubricas de maior relevância – “Empréstimos e Financiamentos”, “Fornecedores” e “Tributos a Recolher” – passaram por um aumento de saldo de setembro para dezembro, de 4%, 2% e 6% respectivamente, as quais somaram pouco mais de R\$ 516,8 milhões (quinhentos e dezesseis milhões e oitocentos mil reais) resultando num aumento geral das dívidas de curto prazo.

38. Os adiantamentos de clientes ficaram 19% menores entre setembro e dezembro, indicando que houve a entrega de parte das compras feitas pelos clientes e que foram recebidas antecipadamente pela Recuperanda.

39. Até o final do ano de 2017, o resultado acumulado pela Recuperanda totalizou mais de R\$ 369 milhões (trezentos e sessenta e nove milhões de reais) em prejuízos.

*(Em milhares de reais R\$)*

| Balço Patrimonial em:              | set/17           | out/17           | nov/17           | dez/17           |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>PASSIVO</b>                     | <b>307.201</b>   | <b>307.369</b>   | <b>303.988</b>   | <b>300.503</b>   |
| <b>Circulante</b>                  | <b>522.482</b>   | <b>526.903</b>   | <b>530.027</b>   | <b>538.092</b>   |
| Empréstimos e financiamentos       | 446.787          | 449.860          | 452.937          | 462.598          |
| Fornecedores                       | 19.950           | 21.588           | 21.619           | 20.269           |
| Tributos a recolher                | 32.118           | 32.496           | 32.812           | 34.013           |
| Tributos parcelados                | 2.857            | 2.857            | 2.857            | 2.857            |
| Adiantamentos de clientes          | 1.572            | 1.482            | 1.485            | 1.278            |
| Salários e férias                  | 3.204            | 3.211            | 3.801            | 3.129            |
| Encargos sociais                   | 10.058           | 10.418           | 9.517            | 9.227            |
| Demais contas a pagar              | 5                | 5                | 14               | 14               |
| Partes relacionadas                | 5.931            | 4.986            | 4.985            | 4.707            |
| <b>Não Circulante</b>              | <b>34.440</b>    | <b>34.469</b>    | <b>34.488</b>    | <b>34.521</b>    |
| Tributos parcelados                | 10.476           | 10.476           | 10.476           | 10.476           |
| Provisão para riscos trab. e trib. | 23.964           | 23.993           | 24.012           | 24.045           |
| <b>Patrimônio líquido</b>          | <b>- 249.721</b> | <b>- 254.003</b> | <b>- 260.527</b> | <b>- 272.110</b> |
| Capital social                     | 87.682           | 87.682           | 87.682           | 87.682           |
| Reserva de reavaliação             | 9.422            | 9.412            | 9.401            | 9.391            |
| Prejuízos acumulados               | - 346.825        | - 351.097        | - 357.610        | - 369.183        |

## B. Demonstração do Resultado do Exercício

40. A Demonstração do Resultado está apresentada de forma acumulada.

41. A receita líquida totalizou pouco mais de R\$ 64,9 milhões (sessenta e quatro milhões e novecentos mil reais) no ano de 2017, mas apenas os custos já consumiram mais de 100% desse total, inviabilizando os resultados positivos.

42. As despesas financeiras também foram dispendiosas, tendo consumido 85% do total da receita líquida obtida no ano de 2017, ultrapassando R\$ 61 milhões (sessenta e um milhões de reais).

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  
72.847 CT EK

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

(Em milhares de reais R\$)

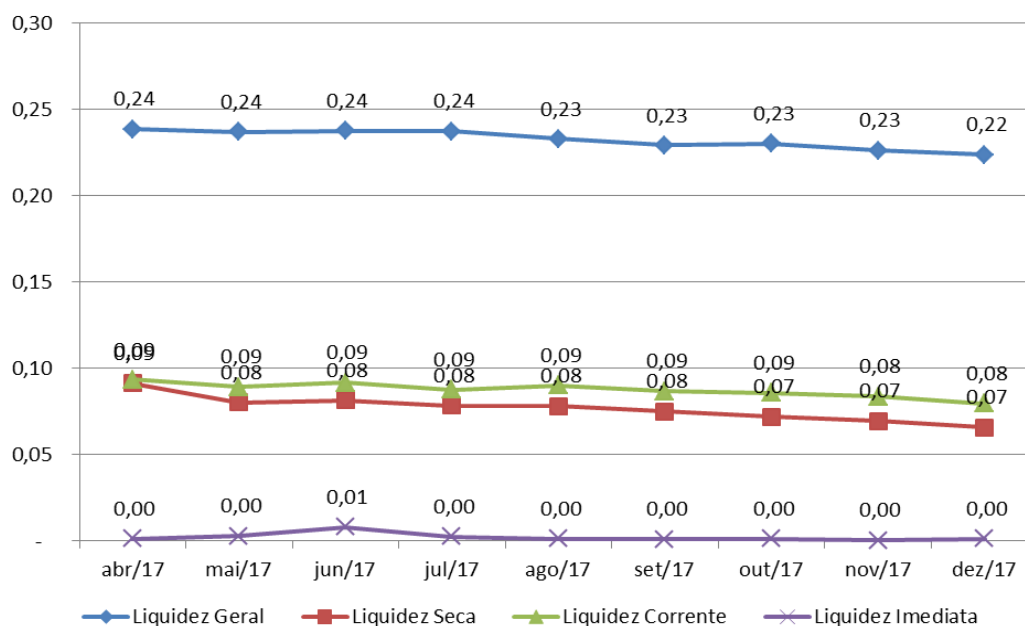
| Demonstração do Resultado em:                     | set/17          | out/17          | nov/17          | dez/17           | %            |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------|
| <b>Receita líquida de serviços</b>                | <b>51.873</b>   | <b>56.417</b>   | <b>60.161</b>   | <b>64.936</b>    | <b>100%</b>  |
| Custo dos serviços prestados                      | - 69.558        | - 75.993        | - 82.214        | - 87.331         | -137%        |
| <b>Lucro/(prejuízo) bruto</b>                     | <b>- 17.685</b> | <b>- 19.576</b> | <b>- 22.053</b> | <b>- 22.395</b>  | <b>-37%</b>  |
| <i>Receitas/(despesas) operacionais</i>           | - 15.162        | - 14.448        | - 15.387        | - 18.309         | -26%         |
| Gerais e administrativas                          | - 4.229         | - 3.592         | - 3.915         | - 4.378          | -7%          |
| Equivalência patrimonial                          | - 11.562        | - 11.639        | - 12.270        | - 14.793         | -20%         |
| Outras receitas operacionais, líquidas            | 629             | 783             | 798             | 862              | 1%           |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do Resul. Financ.</b> | <b>- 32.847</b> | <b>- 34.024</b> | <b>- 37.440</b> | <b>- 40.704</b>  | <b>-62%</b>  |
| <i>Resultado financeiro</i>                       | - 44.198        | - 47.308        | - 50.422        | - 60.646         | -84%         |
| Despesas financeiros                              | - 45.256        | - 48.141        | - 51.029        | - 61.053         | -85%         |
| Variação cambial líquida                          | 941             | 713             | 486             | 259              | 1%           |
| Receitas financeiras                              | 117             | 120             | 121             | 148              | 0%           |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do IR e CSLL</b>      | <b>- 77.045</b> | <b>- 81.332</b> | <b>- 87.862</b> | <b>- 101.350</b> | <b>-146%</b> |
| <i>Imposto de Renda e Contribuição Social</i>     | 47              | -               | -               | -                | 0%           |
| Diferidos                                         | 43              | 52              | 58              | 1.963            | 0%           |
| <b>Resultado líquido do exercício</b>             | <b>- 76.999</b> | <b>- 81.281</b> | <b>- 87.805</b> | <b>- 99.388</b>  | <b>-146%</b> |

### C. Análise de Índices

43. Os índices de liquidez evidenciaram a insolvência da Recuperanda, que consiste em passivos superiores aos ativos. O índice de liquidez geral, que considera os recursos e obrigações de curto e de longo prazo, mostrou que havia R\$ 0,22 (vinte e dois centavos) para cada real devido.

44. Considerando apenas o curto prazo, a situação é mais crítica, havendo apenas R\$ 0,08 (oito centavos) disponíveis para quitar cada R\$ 1,00 (um real) de dívidas.

### Índices de Liquidez



#### D. Funcionários

45. A documentação disponibilizada acerca dos colaboradores da Recuperanda durante os meses de outubro a dezembro foi a seguinte:

- i. Folha de pagamento, inclusive em referência ao décimo terceiro salário;
- ii. Folha de *pro labore*;
- iii. GFIP;
- iv. Protocolo de envio de arquivos de conectividade social;
- v. Provisão de férias e décimo terceiro salário;
- vi. Guias de FGTS e GPS, sem comprovantes de recolhimento.

46. Com base nesses documentos, foi possível identificar que a quantidade de funcionários ativos vem apresentando decréscimos mensais, mas ainda há 357 colaboradores ativos, como mostramos no quadro com as quantidades a seguir:

| Funcionários em: | jul/17 | ago/17 | set/17 | out/17 | nov/17 | dez/17 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Quantidade       | 428    | 412    | 403    | 402    | 371    | 357    |

## E. Impostos

47. Verificamos os seguintes documentos fiscais referentes ao período analisado:

- i. Livro de ISS, de entradas e saídas;
- ii. DAE e apuração de ICMS da matriz e das filiais;
- iii. Planilha de acompanhamento de PIS e COFINS;
- iv. DARF com códigos de receita 5856, 6912, 0588, 3208, 1708 e 5952;
- v. Comprovante de arrecadação da Receita Federal referente às receitas 1708, 5952 e 0561.

## F. Demais Relatórios

48. Os representantes da Recuperanda relacionaram os seguintes relatórios complementares acerca do período em análise, os quais foram verificados:

- i. Planilhas de acompanhamentos de clientes, adiantamento de clientes e de devedores duvidosos;
- ii. Planilhas de acompanhamentos de fornecedores, adiantamento a fornecedores e importações em andamento;
- iii. Planilha de acompanhamento da depreciação acumulada dos ativos do imobilizado.

## SOTREL EQUIPAMENTOS S.A

### A. Balanço Patrimonial

**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  
72.847 CT EK

**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

49. Verificamos que “Caixa e equivalentes de caixa” tiveram acréscimo de saldo entre os meses de setembro e dezembro, totalizando mais de R\$ 1,4 milhões (um milhão e quatrocentos mil reais) em disponibilidades.

50. As contas a receber ficaram 15% menores durante o mesmo período, restando R\$ 10,6 milhões (dez milhões e seiscentos mil reais) a serem recebidos.

*(Em milhares de reais R\$)*

| Balanco Patrimonial em:       | set/17        | out/17        | nov/17        | dez/17        |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>ATIVO</b>                  | <b>67.775</b> | <b>69.196</b> | <b>67.280</b> | <b>65.296</b> |
| <b>Circulante</b>             | <b>19.711</b> | <b>21.563</b> | <b>20.054</b> | <b>18.992</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa | 72            | 199           | 799           | 1.461         |
| Contas a receber              | 12.509        | 14.140        | 11.961        | 10.622        |
| Estoques                      | 1.654         | 1.933         | 2.039         | 1.835         |
| Impostos a recuperar          | 2.399         | 2.400         | 2.444         | 2.411         |
| Adiantamento a fornecedor     | 2.853         | 2.815         | 2.778         | 2.362         |
| Despesas antecipadas          | 223           | 74            | 14            | 298           |
| Demais contas a receber       | 1             | 2             | 19            | 3             |
| <b>Não circulante</b>         | <b>48.064</b> | <b>47.633</b> | <b>47.226</b> | <b>46.304</b> |
| Depósitos judiciais           | 420           | 420           | 420           | 435           |
| IRPJ e CSLL Diferidos         | 3.023         | 3.023         | 3.023         | 2.771         |
| Partes relacionadas           | 10.301        | 10.259        | 10.259        | 9.989         |
| Imobilizado                   | 34.320        | 33.931        | 33.524        | 33.109        |

51. Os impostos a recolher tiveram acréscimo de 12% em seu saldo entre setembro e dezembro, totalizando mais de R\$ 17 milhões (dezessete milhões de reais) a serem pagos.

52. Até o final do ano de 2017, a Recuperanda acumulou cerca de R\$ 3,7 milhões (três milhões e setecentos mil reais) em prejuízos.

(Em milhares de reais R\$)

| Balanço Patrimonial em:             | set/17        | out/17        | nov/17        | dez/17        |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>PASSIVO</b>                      | <b>67.775</b> | <b>69.196</b> | <b>67.280</b> | <b>65.296</b> |
| <b>Circulante</b>                   | <b>46.717</b> | <b>48.258</b> | <b>46.993</b> | <b>47.445</b> |
| Empréstimos e financiamentos        | 6.002         | 6.008         | 6.048         | 5.930         |
| Fornecedores                        | 8.287         | 7.387         | 7.095         | 8.253         |
| Impostos a recolher                 | 15.741        | 16.241        | 16.699        | 17.557        |
| Impostos parcelados                 | 316           | 316           | 316           | 316           |
| Adiantamento a clientes             | 142           | 142           | 139           | 111           |
| Salários e férias                   | 3.261         | 3.283         | 3.694         | 3.106         |
| Encargos sociais                    | 11.201        | 11.381        | 10.533        | 10.265        |
| Outras contas a pagar               | 276           | 139           | 141           | 60            |
| Partes relacionadas                 | 1.491         | 3.361         | 2.328         | 1.847         |
| <b>Não circulante</b>               | <b>1.581</b>  | <b>1.539</b>  | <b>1.518</b>  | <b>1.606</b>  |
| Empréstimos e financiamentos        | 234           | 192           | 171           | 259           |
| Provisão para riscos trab. e tribu. | 1.347         | 1.347         | 1.347         | 1.347         |
| <b>Patrimônio líquido</b>           | <b>19.477</b> | <b>19.399</b> | <b>18.769</b> | <b>16.245</b> |
| Capital social                      | 20.000        | 20.000        | 20.000        | 20.000        |
| Prejuízos Acumulados                | - 523         | - 601         | - 1.231       | - 3.755       |

## B. Demonstração do Resultado do Exercício

53. A Demonstração do Resultado do Exercício está apresentada com os valores aparentemente acumulados do ano de 2017, mas os números não são os mesmos vistos no Balanço Patrimonial (item A) e também não estão conciliados com os balancetes apresentados nos autos (fls. 7954 referente ao mês de dezembro) inviabilizando o entendimento dos reais resultados da Recuperanda, uma vez que, também aqueles relatórios apresentam colunas totalizadoras e não as colunas de débito, crédito e sua variação conforme solicitamos.

54. Diferente do Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado indica R\$ 14.8 milhões (quatorze milhões e oitocentos mil reais) em prejuízos no ano de 2017.

(Em milhares de reais R\$)

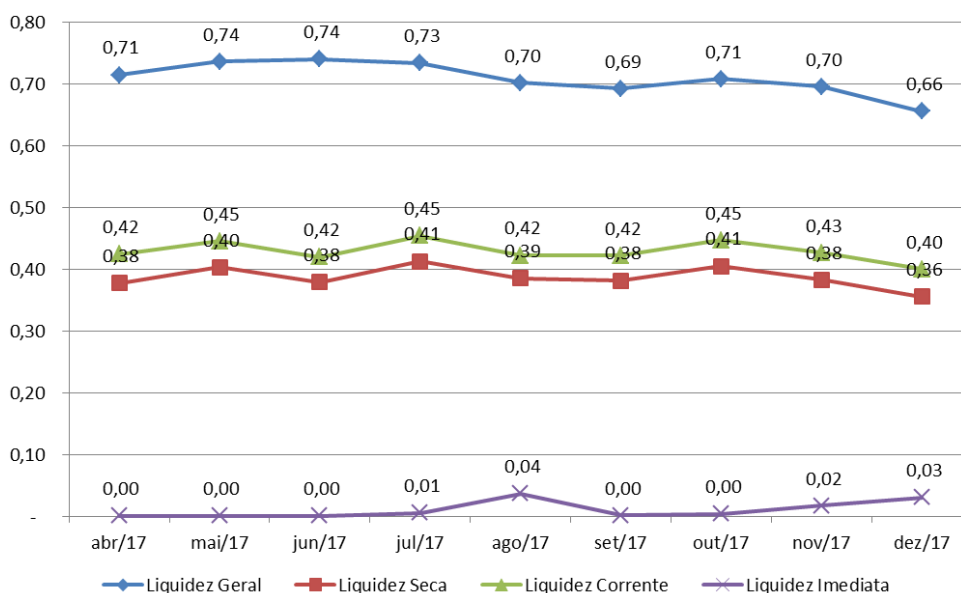
| Demonstração do Resultado em:                     | set/17          | out/17          | nov/17          | dez/17          |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Receita líquida de serviços</b>                | <b>34.711</b>   | <b>39.923</b>   | <b>43.674</b>   | <b>47.230</b>   |
| Custo dos serviços prestados                      | - 42.360        | - 47.425        | - 51.474        | - 56.841        |
| <b>Prejuízo/Lucro bruto</b>                       | <b>- 7.649</b>  | <b>- 7.502</b>  | <b>- 7.800</b>  | <b>- 9.611</b>  |
| (Despesas)/receitas operacionais                  | - 1.755         | - 1.857         | - 2.064         | - 2.281         |
| Gerais e administrativas                          | - 1.954         | - 2.147         | - 2.354         | - 2.584         |
| Outras receitas / (despesas) operacionais         | 199             | 290             | 290             | 303             |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do Resul. Financ.</b> | <b>- 9.404</b>  | <b>- 9.359</b>  | <b>- 9.864</b>  | <b>- 11.892</b> |
| Receitas financeiras                              | 62              | 66              | 68              | 122             |
| Despesas financeiros                              | - 1.953         | - 2.028         | - 2.069         | - 2.226         |
| Variação cambial líquida                          | - 266           | - 318           | - 404           | - 545           |
| Resultado financeiro líquido                      | - 2.157         | - 2.280         | - 2.405         | - 2.649         |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do IR e CSLL</b>      | <b>- 11.561</b> | <b>- 11.639</b> | <b>- 12.269</b> | <b>- 14.541</b> |
| IRPJ e CSLL correntes                             | -               | -               | -               | -               |
| IRPJ e CSLL diferidos                             | -               | -               | -               | 252             |
| <b>Prejuízo/Lucro líquido do exercício</b>        | <b>- 11.561</b> | <b>- 11.639</b> | <b>- 12.269</b> | <b>- 14.793</b> |

### C. Análise de Índices

55. Assim como as demais Recuperandas, os índices de liquidez refletem um estado de insolvência, dos quais os passivos superam os ativos.

56. O índice de liquidez geral, que considera os recursos e obrigações de curto e de longo prazo, apontou que havia R\$ 0,66 (sessenta e seis centavos) para cada R\$ 1,00 (um real) devido, sendo esse o mais alto índice da Recuperanda.

### Índices de Liquidez



## D. Funcionários

57. Os representantes da Recuperanda disponibilizaram os seguintes documentos referentes aos seus funcionários para os meses analisados:

- i. Folha de pagamento sintética, inclusive de décimo terceiro salário;
- ii. GFIP;
- iii. Protocolo de envio de arquivos de conectividade social;
- iv. Demonstrativo de provisões de férias e décimo terceiro salário;
- v. Folha *pro labore* nominal ao Sr. Laercio Tome;
- vi. Guias de FGTS com seus comprovantes de recolhimento;
- vii. Guias de INSS sem seus comprovantes de recolhimento.

58. Com base nessas informações, verificamos a seguinte quantidade de funcionários ativos:

| Funcionários em: | jul/17 | ago/17 | set/17 | out/17 | nov/17 | dez/17 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Quantidade       | 373    | 381    | 388    | 402    | 379    | 372    |

**E. Impostos**

59. Em relação ao passivo tributário, foram apresentados e os seguintes documentos:

- i. Livros de entradas e saídas segregados por filial;
- ii. Recibo de entrega do SPED fiscal;
- iii. Apuração de ICMS segregado em matriz e filiais;
- iv. Apuração de PIS e COFINS;
- v. DARF com códigos de receita 5856, 6912, 0588, 1708 e 5952 e alguns comprovantes de arrecadação da Receita Federal.

**F. Demais relatórios**

60. A Recuperanda disponibilizou relatórios de clientes, adiantamentos de clientes, fornecedores e adiantamentos a fornecedores, os quais foram verificados e estão condizentes com o apresentado no Balanço Patrimonial.

**TOMÉ EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS E PARTICIPAÇÕES S.A****A. Balanço Patrimonial**

61. Notamos que não ocorreram variações de monta nas contas patrimoniais e nas contas de resultado, indicando que a Recuperanda pode não estar operando.

(Em milhares de reais R\$)

| Balanço Patrimonial em:       | set/17   | out/17   | nov/17   | dez/17   |
|-------------------------------|----------|----------|----------|----------|
| <b>ATIVO</b>                  | <b>5</b> | <b>5</b> | <b>5</b> | <b>5</b> |
| <b>Circulante</b>             | -        | -        | -        | -        |
| <b>Não Circulante</b>         | <b>5</b> | <b>5</b> | <b>5</b> | <b>5</b> |
| Partes relacionadas           | 5        | 5        | 5        | 5        |
| <b>PASSIVO</b>                | <b>5</b> | <b>5</b> | <b>5</b> | <b>5</b> |
| <b>Circulante</b>             | <b>1</b> | <b>1</b> | <b>1</b> | <b>1</b> |
| Fornecedores                  | 1        | 1        | 1        | 1        |
| <b>Não Circulante</b>         | <b>2</b> | <b>2</b> | <b>2</b> | <b>2</b> |
| Partes relacionadas           | 2        | 2        | 2        | 2        |
| <b>Patrimônio líquido</b>     | <b>2</b> | <b>2</b> | <b>2</b> | <b>2</b> |
| Capital social                | 10       | 10       | 10       | 10       |
| (Prejuízos)/lucros acumulados | - 8      | - 8      | - 8      | - 8      |

## B. Demonstração do Resultado do Exercício

62. A Recuperanda não apresentou receitas e possui despesas gerais e administrativas, entretanto, sem valores relevantes e não são mensais, pois a demonstração segue apresentada com valores acumulados.

(Em milhares de reais R\$)

| Demonstração do Resultado em:                     | set/17     | out/17     | nov/17     | dez/17     |
|---------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Lucro bruto</b>                                | -          | -          | -          | -          |
| Gerais e administrativas                          | - 2        | - 2        | - 2        | - 2        |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do Resul. Financ.</b> | <b>- 2</b> | <b>- 2</b> | <b>- 2</b> | <b>- 2</b> |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do IR e CSLL</b>      | <b>- 2</b> | <b>- 2</b> | <b>- 2</b> | <b>- 2</b> |
| Correntes                                         | -          | -          | -          | -          |
| <b>(Prejuízo)/lucro líquido do exercício</b>      | <b>- 2</b> | <b>- 2</b> | <b>- 2</b> | <b>- 2</b> |

## C. Demais relatórios

63. Não foram disponibilizadas informações acerca do pessoal da Recuperanda, tampouco dos demais relatórios complementares, a citar apenas planilha de acompanhamento de fornecedores, que estão condizentes com o contabilizado.

## TOMÉ EDIFICAÇÕES LTDA. e BELA ROMA SPE LTDA

### A. Balanço Patrimonial

64. Reiteramos que as informações abaixo foram disponibilizadas pelos Representantes das Recuperanda e seguirão apresentadas da seguinte forma: “Controladora” representa a Recuperanda *Tomé Edificações Ltda*, e o “Consolidado” engloba as informações da *Bela Roma Spe Ltda* de forma consolidada.

65. No ativo, identificamos uma redução 34% no saldo dos estoques entre novembro e dezembro no Balanço Patrimonial Consolidado, restando contabilizados cerca de R\$ 2,7 milhões (dois milhões e setecentos mil reais).

66. Notamos um aumento de 72% no montante dos “Adiantamentos a Fornecedores” durante o mesmo período, totalizando mais de R\$ 1 milhão (um milhão de reais) em dezembro.

| <i>(Em milhares de reais R\$)</i> |  | <u>Controladora</u> |              |              |              | <u>Consolidado</u> |               |               |              |
|-----------------------------------|--|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|---------------|---------------|--------------|
| Balanço Patrimonial em:           |  | set/17              | out/17       | nov/17       | dez/17       | set/17             | out/17        | nov/17        | dez/17       |
| <b>ATIVO</b>                      |  | <b>5.977</b>        | <b>5.952</b> | <b>5.977</b> | <b>5.009</b> | <b>10.439</b>      | <b>10.426</b> | <b>10.287</b> | <b>9.394</b> |
| <b>Circulante</b>                 |  | <b>1.245</b>        | <b>1.245</b> | <b>1.245</b> | <b>1.245</b> | <b>5.784</b>       | <b>5.786</b>  | <b>5.651</b>  | <b>4.774</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa     |  | -                   | -            | -            | -            | 140                | 140           | 5             | 5            |
| Estoques                          |  | -                   | -            | -            | -            | 4.066              | 4.066         | 4.066         | 2.701        |
| Tributos a recuperar              |  | -                   | -            | -            | -            | 22                 | 22            | 22            | 22           |
| Adiantamentos a fornecedores      |  | 370                 | 370          | 370          | 370          | 681                | 681           | 681           | 1.171        |
| Demais contas a receber           |  | 875                 | 875          | 875          | 875          | 875                | 877           | 877           | 875          |
| <b>Não circulante</b>             |  | <b>4.732</b>        | <b>4.707</b> | <b>4.732</b> | <b>3.764</b> | <b>4.655</b>       | <b>4.640</b>  | <b>4.636</b>  | <b>4.620</b> |
| Partes relacionadas               |  | -                   | -            | -            | -            | 4.629              | 4.615         | 4.611         | 4.595        |
| Investimentos em controladas      |  | 4.732               | 4.707        | 4.732        | 3.764        | -                  | -             | -             | -            |
| Imobilizado                       |  | -                   | -            | -            | -            | 26                 | 25            | 25            | 25           |

67. No passivo, houve redução de 69% no saldo de “Adiantamentos de Clientes”, indicando que parte dos serviços vendidos e recebidos de forma antecipada foram entregues.

68. As demais contas patrimoniais não sofreram variações de monta.

69. Os resultados acumulados no Balanço Patrimonial não são os mesmos vistos na Demonstração de Resultado de Exercício, o que vai contra as normas contábeis.

| <i>(Em milhares de reais R\$)</i> |  | <b>Controladora</b> |               |               |               | <b>Consolidado</b> |               |               |               |
|-----------------------------------|--|---------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balanço Patrimonial em:</b>    |  | <b>set/17</b>       | <b>out/17</b> | <b>nov/17</b> | <b>dez/17</b> | <b>set/17</b>      | <b>out/17</b> | <b>nov/17</b> | <b>dez/17</b> |
| <b>PASSIVO</b>                    |  | <b>5.977</b>        | <b>5.952</b>  | <b>5.977</b>  | <b>5.009</b>  | <b>10.439</b>      | <b>10.426</b> | <b>10.287</b> | <b>9.394</b>  |
| <b>Circulante</b>                 |  | <b>3.931</b>        | <b>3.931</b>  | <b>3.931</b>  | <b>3.930</b>  | <b>8.312</b>       | <b>8.324</b>  | <b>8.160</b>  | <b>8.234</b>  |
| Fornecedores                      |  | 37                  | 37            | 37            | 37            | 298                | 302           | 302           | 285           |
| Tributos a recolher               |  | 9                   | 9             | 9             | 9             | 1.448              | 1.448         | 1.448         | 1.499         |
| Impostos parcelados               |  | -                   | -             | -             | -             | 31                 | 19            | 6             | 6             |
| Adiantamentos de clientes         |  | -                   | -             | -             | -             | 278                | 278           | 86            | 87            |
| Salários e férias                 |  | 11                  | 11            | 11            | 11            | 76                 | 76            | 76            | 15            |
| Encargos sociais                  |  | 53                  | 53            | 53            | 53            | 136                | 136           | 137           | 239           |
| Partes relacionadas               |  | 3.821               | 3.821         | 3.821         | 3.820         | 6.045              | 6.065         | 6.105         | 6.103         |
| <b>Não circulante</b>             |  | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>81</b>          | <b>81</b>     | <b>81</b>     | <b>81</b>     |
| Provisão para riscos              |  | -                   | -             | -             | -             | 81                 | 81            | 81            | 81            |
| <b>Patrimônio líquido</b>         |  | <b>2.046</b>        | <b>2.021</b>  | <b>2.046</b>  | <b>1.079</b>  | <b>2.046</b>       | <b>2.021</b>  | <b>2.046</b>  | <b>1.079</b>  |
| Capital social                    |  | 500                 | 500           | 500           | 500           | 500                | 500           | 500           | 500           |
| Capital a integralizar            |  | - 500               | - 500         | - 500         | - 500         | - 500              | - 500         | - 500         | - 500         |
| Lucros (Prejuízos) acumulados     |  | 2.046               | 2.021         | 2.046         | 1.079         | 2.046              | 2.021         | 2.046         | 1.079         |

## B. Demonstração do Resultado do Exercício

70. A controladora não obteve receitas durante os meses analisados, e as informações consolidadas apontaram que em outubro e em novembro as receitas foram menores do que em setembro indicando prováveis equívocos.

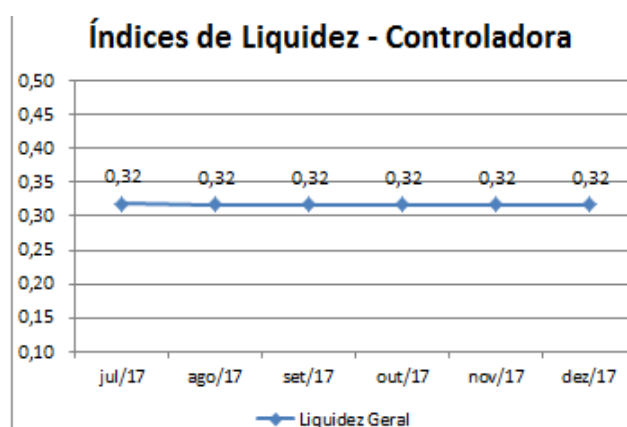
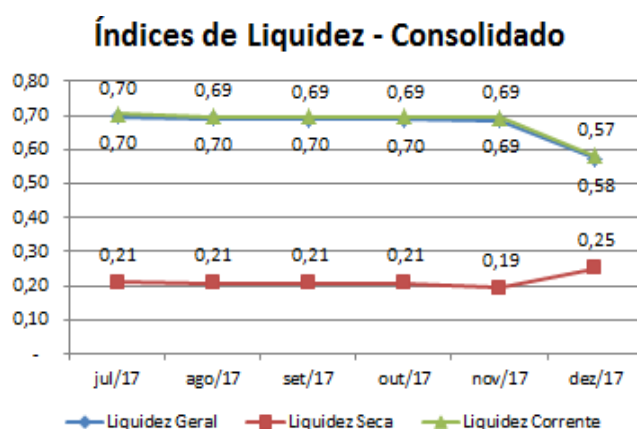
71. No consolidado, os custos consumiram mais de 3,5 vezes do total das receitas auferidas em 2017, corroborando para os prejuízos apresentados de mais de R\$ 1 milhão (um milhão de reais) no ano de 2017.

| (Em milhares de reais R\$)                        | Controladora |              |              |                | Consolidado  |              |              |                |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Demonstração do Resultado em:                     | set/17       | out/17       | nov/17       | dez/17         | set/17       | out/17       | nov/17       | dez/17         |
| <b>Receita de serviços</b>                        | -            | -            | -            | -              | <b>11</b>    | <b>10</b>    | <b>10</b>    | <b>486</b>     |
| Custo dos serviços prestados                      | -            | -            | -            | -              | - 428        | - 452        | - 347        | - 1.728        |
| <b>(Prejuízo)/lucro bruto</b>                     | -            | -            | -            | -              | - <b>417</b> | - <b>442</b> | - <b>337</b> | - <b>1.242</b> |
| Receitas/(despesas) operacionais                  | - 601        | - 626        | - 601        | - 1.569        | - 108        | - 108        | - 107        | - 108          |
| Gerais e administrativas                          | - 107        | - 108        | - 108        | - 108          | - 108        | - 108        | - 107        | - 108          |
| Equivalência patrimonial                          | - 494        | - 518        | - 493        | - 1.461        | -            | -            | -            | -              |
| Outras receitas operacionais, líquidas            | -            | -            | -            | -              | -            | -            | -            | -              |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do Resul. Financ.</b> | - <b>601</b> | - <b>626</b> | - <b>601</b> | - <b>1.569</b> | - <b>525</b> | - <b>550</b> | - <b>444</b> | - <b>1.350</b> |
| Resultado financeiro                              | - 12         | - 12         | - 12         | - 11           | - 88         | - 88         | - 168        | - 219          |
| Despesas financeiros                              | - 12         | - 12         | - 12         | - 11           | - 88         | - 88         | - 168        | - 219          |
| Receitas financeiras                              | -            | -            | -            | -              | -            | -            | -            | -              |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do IR e CSLL</b>      | - <b>613</b> | - <b>638</b> | - <b>613</b> | - <b>1.580</b> | - <b>613</b> | - <b>638</b> | - <b>612</b> | - <b>1.569</b> |
| Imposto de Renda e Contribuição Social            | -            | -            | -            | -              | -            | -            | -            | - 11           |
| Correntes                                         | -            | -            | -            | -              | -            | -            | -            | - 11           |
| <b>(Prejuízo)/lucro líquido do exercício</b>      | - <b>613</b> | - <b>638</b> | - <b>613</b> | - <b>1.580</b> | - <b>613</b> | - <b>638</b> | - <b>612</b> | - <b>1.580</b> |

### C. Análise de Índices

72. Os índices de liquidez apontaram que as Recuperandas encontram-se insolventes, tanto na “Controladora” (Tomé Edificações) quanto no “Consolidado” (Tomé Edificações e Bela Roma).

73. De acordo com o gráfico abaixo, que engloba as informações consolidadas, havia R\$ 0,57 (cinquenta e sete centavos) disponíveis para liquidar cada R\$ 1,00 (um real) de dívidas, tanto de curto quanto de longo prazo no mês de dezembro. Considerando somente a “Controladora”, esse valor equivale a R\$ 0,32 (trinta e dois centavos).



**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  
72.847 CT EK

**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

**D. Funcionários**

74. Não há informações acerca dos funcionários da *Tomé Edificações Ltda.* Já sobre a *Bela Roma Spe Ltda.*, verificamos os seguintes documentos:

- i. Folha de pagamento sintética;
- ii. GFIP, sendo possível afirmar que um funcionário se manteve nos três meses analisados;
- iii. Protocolo de envio de atividades de conectividade social;
- iv. Demonstrativo de provisões de férias e décimo terceiro salários;
- v. Guias de FGTS com seus comprovantes de recolhimento;
- vi. Guias de INSS sem seus comprovantes de recolhimento.

**E. Impostos**

75. Em relação à *Tomé Edificações Ltda.*, obtivemos os seguintes documentos fiscais:

- i. Livros de entradas, saídas e SPED fiscal;
- ii. Apuração de ICMS;
- iii. Esses documentos não apresentaram saldo, indicando que não houve movimentação.

76. Já em relação à *Bela Roma Spe Ltda.*, obtivemos:

- i. DARF com códigos de receita 1708 e 5952;
- ii. Comprovantes de arrecadação da Receita Federal com códigos de receitas 2089, 2172, 2372, 1708 e 5952.

**F. Demais relatórios**

77. Acerca da *Tomé Edificações Ltda*, verificamos relatórios de duplicatas a receber, de fornecedores e de adiantamentos a fornecedores, estando condizentes com o contabilizado e evidenciando a ausência de movimentação nas contas.

78. Na *Bela Roma Spe Ltda*, obtivemos o relatório do almoxarifado e a abertura do módulo contábil dos estoques, por isso, condizentes com o contábil. Adicionalmente, obtivemos relatório de adiantamentos de clientes, de fornecedores, de adiantamentos a fornecedores e de depreciação do imobilizado, todos condizentes com os saldos contabilizados.

## SANTALUZ LOGISTICA E TRANSPORTE INTERMODAL LTDA

### A. Balanço Patrimonial

79. As contas patrimoniais não apresentaram variações durante o período analisado.

80. Até dezembro de 2017, a Recuperanda acumulou R\$ 148 mil (cento e quarenta e oito mil reais) em prejuízos.

(Em milhares de reais R\$)

| Balanço Patrimonial em:   | set/17        | out/17        | nov/17        | dez/17        |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>ATIVO</b>              | <b>22.584</b> | <b>22.583</b> | <b>22.583</b> | <b>22.624</b> |
| <b>Circulante</b>         | <b>16.724</b> | <b>16.723</b> | <b>16.723</b> | <b>16.718</b> |
| Impostos a recuperar      | 32            | 31            | 31            | 31            |
| Demais contas a receber   | 16.692        | 16.692        | 16.692        | 16.687        |
| <b>Não Circulante</b>     | <b>5.860</b>  | <b>5.860</b>  | <b>5.860</b>  | <b>5.906</b>  |
| Partes relacionadas       | 5.860         | 5.860         | 5.860         | 5.906         |
| <b>PASSIVO</b>            | <b>22.584</b> | <b>22.583</b> | <b>22.583</b> | <b>22.624</b> |
| <b>Circulante</b>         | <b>22.331</b> | <b>22.330</b> | <b>22.330</b> | <b>22.372</b> |
| Fornecedores              | 84            | 84            | 84            | 79            |
| Impostos a recolher       | 122           | 122           | 122           | 123           |
| Demais contas a pagar     | 1.237         | 1.236         | 1.236         | 1.236         |
| Partes relacionadas       | 20.888        | 20.888        | 20.888        | 20.934        |
| <b>Patrimônio líquido</b> | <b>253</b>    | <b>253</b>    | <b>253</b>    | <b>252</b>    |
| Capital social            | 400           | 400           | 400           | 400           |
| Lucros acumulados         | - 147         | - 147         | - 147         | - 148         |

## B. Demonstração do Resultado do Exercício

81. A Recuperanda arrecadou R\$ 297 mil (novecentos e noventa e sete mil reais) em receitas durante o ano de 2017. Os custos consumiram 69% do total das receitas auferidas e as despesas gerais administrativas consumiram mais de 1,9 vezes do total delas, corroborando para os prejuízos de R\$ 510 mil (quinhentos e dez mil reais) obtidos em 2017.

*(Em milhares de reais R\$)*

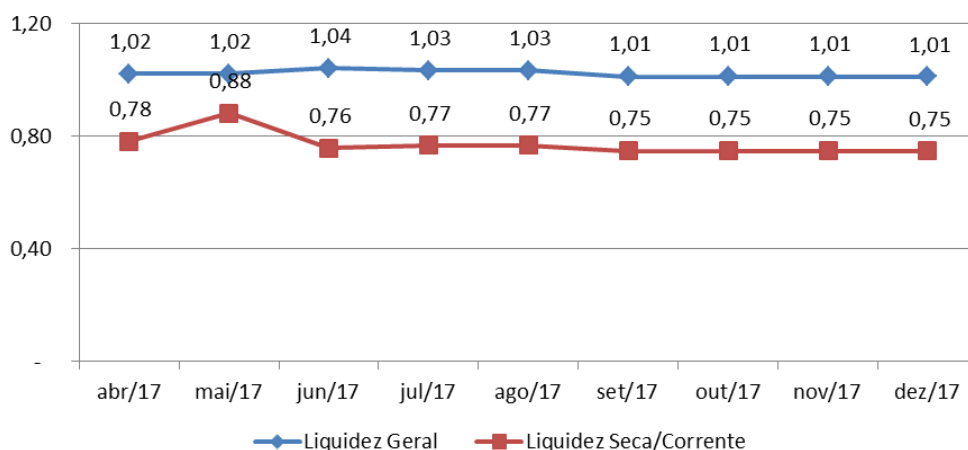
| Demonstração do Resultado em:                     | set/17       | out/17       | nov/17       | dez/17       |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Receita líquida de serviços</b>                | <b>297</b>   | <b>297</b>   | <b>297</b>   | <b>297</b>   |
| Custo dos serviços prestados                      | - 205        | - 205        | - 205        | - 205        |
| <b>Lucro (prejuízo) bruto</b>                     | <b>92</b>    | <b>92</b>    | <b>92</b>    | <b>92</b>    |
| <i>Receitas (despesas) operacionais</i>           | - 567        | - 567        | - 567        | - 567        |
| Gerais e administrativas                          | -567         | -567         | -567         | -567         |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do Resul. Financ.</b> | <b>- 475</b> | <b>- 475</b> | <b>- 475</b> | <b>- 475</b> |
| <i>Resultado financeiro</i>                       | 2            | 2            | 2            | 1            |
| Despesas financeiros                              | -23          | -23          | -23          | -24          |
| Receitas financeiras                              | 25           | 25           | 25           | 25           |
| <b>Prejuízo/Lucro Op. Antes do IR e CSLL</b>      | <b>- 473</b> | <b>- 473</b> | <b>- 473</b> | <b>- 474</b> |
| <i>Imposto de Renda e Contribuição Social</i>     | - 36         | - 36         | - 36         | - 36         |
| <b>Lucro/(prejuízo) líquido do exercício</b>      | <b>- 509</b> | <b>- 509</b> | <b>- 509</b> | <b>- 510</b> |

## C. Análise de Índices

82. O índice de liquidez geral, que considera os recursos de curto e longo prazo, mostrou que a Recuperanda tinha R\$ 1,01 (um real e um centavo) para liquidar cada R\$ 1,00 (um real de dívidas) nos três meses analisados.

83. Já a liquidez corrente, que considera apenas os recursos de curto prazo, apontou que havia R\$ 0,75 (setenta e cinco centavos) disponíveis para quitar cada real devido.

### Índices de Liquidez



#### D. Funcionários

84. Não foram disponibilizadas as informações sobre o pessoal da Recuperanda para o período analisado, não sendo possível identificar a quantidade de funcionários ativos.

#### E. Impostos

85. Para essa Recuperanda, referente aos impostos, verificamos:

- i. Livros de entradas, saídas e SPED fiscal;
- ii. Livros de ISS, de serviços tomados e prestados;
- iii. Apuração de ICMS.

#### F. Demais Relatórios

86. Foram fornecidos e verificados os seguintes relatórios complementares:

- i. Planilha de acompanhamento de adiantamentos de clientes, de adiantamentos a fornecedores e de fornecedores. O relatório de

adiantamentos a fornecedores apresentou um saldo de R\$ 3,1 milhão (três milhões e cem mil reais), entretanto, essa conta está zerada no Balanço Patrimonial. Os demais relatórios estão condizentes com o contabilizado;

- ii. Planilha de acompanhamento do imobilizado, que mostra que os itens estão integralmente depreciados.

### III – CONCLUSÃO

87. 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, 19 de fevereiro de 2018.

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