

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 01ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO

Processo nº 0042449-03.2019.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA. neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **SABÓ INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE AUTOPEÇAS 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 mês de **dezembro de 2019**.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

72-964.1 – CB / CM / JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO CONSULTORES

Sumário

I.	INTRODUÇÃO	3
II.	DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA	3
A.	Balanço Patrimonial	4
B.	Demonstração do Resultado do Exercício	12
C.	Funcionários.....	14
D.	Impostos.....	15
E.	Demais Relatórios.....	15
III.	CONCLUSÃO	16
IV.	ENCERRAMENTO	16

Brasil
 Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
 01050-030 - São Paulo
 8/10www.lasproconsultores.com.br
 Fone: +55-11-3211-3010
 Fax: +55-11-3255-3727

72-964.1 – CB / CM / JP

Itália
 Edoardo Ricci Avvocati
 Via Visconti di Modrone nº
 20122 - Milão
 www.edoardoricci.it
 Fone: + 39-02 79 47 65
 Fax: + 39-02 78 44 97

I. INTRODUÇÃO

1. A Sabó foi constituída na década de 40 e tem por atividade a fabricação de peças e acessórios para veículos automotores; fabricação de ferramentas comércio a varejo de peças e acessórios novos para veículos automotores; aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais, sem operador; suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação.

2. Atualmente possui unidade fabril nas cidades de São Paulo e de Mogi Mirim, além de subsidiária na Argentina e participação na empresa KACO com sede na Alemanha.

3. Durante anos foi uma empresa conceituada no ramo de peças automobilísticas, no entanto a crise financeira mundial em 2008 atingiu a empresa, tendo seu faturamento reduzido em 35%, impossibilitando a liquidação do endividamento bancário, agravando a crise financeira vivenciada nos anos seguintes, culminando na solicitação do pedido de Recuperação Judicial em 24 de abril de 2019, que teve seu deferimento em 26 de abril de 2019.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

4. Cabe observar que 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.

5. A situação operacional e financeira da Recuperanda é apresentada a partir da análise dos documentos solicitados à mesma, conforme Termo de Diligência qual abrangerá: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários; **(D)** Impostos; **(E)** Demais Relatórios.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

72-964.1 – CB / CM / JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n°
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO

CONSULTORES

6. As informações que seguem foram compiladas dos demonstrativos contábeis de novembro de 2019, já apresentado no relatório anterior, a dezembro de 2019, os quais foram disponibilizados pela Recuperanda.

7. Se faz importante informar que costumeiramente estão sendo realizados lançamentos contábeis de forma intempestiva, alterando os saldos contábeis dos relatórios anteriormente disponibilizados, deixando dúvidas quanto a fidedignidade das informações prestadas.

A. Balanço Patrimonial

8. A rubrica do grupo dos ativos, a apresentar a maior variação em dezembro de 2019, foi no Disponível em **Caixa e Equivalentes de Caixa**, tendo aumentado em 199% no mês de dezembro de 2019, encerrando com saldo de R\$ 6.801.000 (seis milhões, oitocentos e um mil reais), sendo que 89%, correspondem a recursos em diversos Bancos, mantendo diferença de R\$ 750.199 (setecentos e cinquenta mil, cento e noventa e nove reais) mencionados no controle de conciliação bancária como “valores contabilizados e não compensados no banco” e “avisos de créditos e débitos não contabilizados”. O quadro abaixo segue apresentado os saldos por banco e diferença.

✚ Foram disponibilizados extratos bancários, junto a diversos bancos em que a recuperanda mantém conta, no entanto não recebemos todos os extratos, sendo assim a diferença apresentada foi realizada com base na documentação recebida.

LASPRO CONSULTORES

Em reais

Banco	Extrato	Balancete	Diferença
Sifra	268.732	268.722	10
Santander	727.988	749.982	- 21.994
Daycoval 7084104	48.231	128.230	- 79.999
Brasil	15.076	21.780	- 6.705
Safra CC	5.665	6.756	- 1.090
Caixa Economica Federal	4.372	4.336	36
Quata	- 667.388	164	- 667.552
Daycoval 6996177	33.334	13.198	20.137
Banco ABC	8.762	1.757	7.005
Bradesco	6.321	6.368	- 46
Total	451.094	1.201.292	- 750.199

Mês: Dezembro/2019

✚ Ademais, a rubrica possui recursos em caixas, sendo R\$ 1.302 (um mil, trezentos e dois reais) em Caixa Nacional e R\$ 718.150 (setecentos e dezoito mil, cento e cinquenta reais) em Caixa de Dólar.

- ✓ Não foram disponibilizados relatório com a movimentação e saldo dos Caixas, não sendo possível verificar as informações apresentadas.

9. As **Contas a Receber de Clientes e Outros Créditos** reduziram em 6% durante o mês abrangido nesta análise, atingindo saldo de R\$ 171.403.000 (cento e setenta e um milhões, quatrocentos e três mil reais) em dezembro de 2019, equivalente a 52% do total de ativos.

- ✚ A rubrica comporta diversas alíneas sendo as mais representativas:
 - ✓ As Duplicatas no Exterior correspondem a 30% dos recebíveis em dezembro de 2019, equivalentes a R\$ 51.753.000 (cinquenta e um milhões, setecentos e cinquenta e três mil reais). Houve disponibilização de relatório de Contas a Receber de Exportação, condizentes com os valores apresentados nos demonstrativos contábeis, indicando que 64% dos títulos a receber estão vencidos a mais de 31 dias.
 - ✓ As Duplicatas a Receber no País representam 24% dos recebíveis em dezembro de 2019, equivalentes a R\$ 41.731.000 (quarenta e um

5

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

72-964.1 – CB / CM / JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n°
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO

CONSULTORES

milhões, setecentos e trinta e um mil reais). Houve disponibilização do relatório de Contas a Receber Nacional, corroborando com o saldo apresentado nos demonstrativos contábeis, indicando que 9% dos títulos estão vencidos há mais de 31 dias.

- ✓ O restante da rubrica está dividido entre Depósitos Judiciais, Duplicatas Descontadas, Adiantamentos, Contas a Receber Sabó Argentina, dentre outras.
- ✓ Se faz importante mencionar que houve redução de 63% na alínea de Contas a Receber Sabó Argentina, encerrando dezembro de 2019 com saldo de R\$ 19.571.000 (dezenove milhões, quinhentos e setenta e um mil reais).

✚ Ademais, no ativo não circulante, as **Contas a Receber de Clientes e Outros Créditos** montaram R\$ 6.723.000 (seis milhões, setecentos e vinte e três mil reais) em dezembro de 2019, sendo que 55% referem-se a títulos do Ronuro Imóveis e Construções LTDA, e o restante estão divididos entre Partes Relacionadas, ICMS a Recuperar e Dividendos a Receber.

10. Nota-se redução de 9% nos **Estoques** durante o mês de dezembro de 2019, encerrando com saldo de R\$ 32.241.000 (trinta e dois milhões, duzentos e quarenta e um mil reais), dos quais 39% referem-se a Matérias-Primas conforme quadro a seguir.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

72-964.1 – CB / CM / JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO

CONSULTORES

Estoque - dez/2019	RS milhares	%
Matérias-primas	12.430	39%
Produtos acabados	9.654	30%
Produtos em processo	7.870	24%
Importação em trânsito	3.823	12%
Manutenção	2.275	7%
Material de embalagem e outros	761	2%
Materiais para revenda	252	1%
Material Auxiliar/Consumo	154	0%
Provisão para desvalorização	- 4.979	-15%
Total	32.241	100%

11. O **Ativo Fiscal** em curto e longo prazo conjuntamente somam a quantia de R\$ 45.915.000 (quarenta e cinco milhões, novecentos e quinze mil reais) em dezembro de 2019, divididos conforme descritos a seguir:

- ✚ O **Ativo Fiscal Corrente** apresentou pequena variação durante o mês analisado, tendo saldo de R\$ 3.731.000 (três milhões, setecentos e trinta e um mil reais) sendo que 52% são relativos a IPTU.
- ✚ O **Ativo Fiscal Diferido** apresentou crescimento de 3%, no mês de dezembro de 2019, atingindo saldo de R\$ 42.184.000 (quarenta e dois milhões, cento e oitenta e quatro mil reais) tendo sua origem dos Prejuízos Fiscais Acumulados de exercícios anteriores.

12. Em dezembro de 2019, houve aquisições de R\$ 539.665 (quinhentos e trinta e nove mil, seiscentos e sessenta e cinco reais) no grupo de **Imobilizado**, perfazendo saldo de R\$ 266.906.525 (duzentos e sessenta e seis milhões, novecentos e seis mil, quinhentos e vinte e cinco reais), abaixo quadro com as aquisições e o saldo final.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

72-964.1 – CB / CM / JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n°
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO

CONSULTORES

Em reais		
Imobilizados	Aquisição	dez-19
Equipamentos de Produção	212.659	184.945.520
Benfeitorias em Bens de Terceiros	-	32.861.488
Instalações	-	14.395.617
Equipamentos de Administração	18.703	7.167.255
Imóveis de Uso	-	6.301.680
Imobilizados em Andamento	265.641	2.341.189
Intangível	42.662	18.893.776
Total	539.665	266.906.525

- ✚ Há o reconhecimento mensal das **Depreciações**, tendo 76% dos bens depreciados em dezembro de 2019, perfazendo saldo do **Imobilizado Líquido** de R\$ 64.128.000 (sessenta e quatro milhões, cento e vinte e oito mil reais).

Em milhares de reais		
Balanco Patrimonial em:	nov-19	dez-19
Ativo	339.450	331.213
Circulante	223.563	214.458
Caixa e equivalentes de caixa	2.277	6.801
Contas a receber de clientes e outros créditos	181.644	171.403
Pagamentos antecipados	553	282
Estoques	35.406	32.241
Ativo fiscal corrente	3.683	3.731
Não Circulante	115.887	116.755
Contas a receber de clientes e outros créditos	6.668	6.723
Ativo fiscal diferido	41.144	42.184
Outros Investimentos, incluindo derivativos	1.161	1.161
Depósitos judiciais	1.382	1.382
Investimentos	1.177	1.177
Imobilizado	64.355	64.128
<i>Bens Patrimoniais</i>	<i>266.368</i>	<i>266.907</i>
<i>(-) Depreciações</i>	<i>- 202.013</i>	<i>- 202.779</i>

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

72-964.1 – CB / CM / JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n°
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO

CONSULTORES

13. Em dezembro de 2019 houve redução de 13% nos **Fornecedores e Outras Contas a Pagar**, encerrando a análise com saldo de R\$ 79.011.000 (setenta e nove milhões e onze mil reais), abaixo segue análise descrita:

- ✚ Os Fornecedores Nacionais representaram 44% da rubrica, montando R\$ 34.604.000 (trinta e quatro milhões, seiscentos e quatro mil reais) em dezembro de 2019. Houve disponibilização de relatório de Contas a Pagar conciliado com os demonstrativos contábeis, indicando que 92% dos títulos estão vencidos a mais de 31 dias.
- ✚ Os Fornecedores Internacionais correspondem a 29% da rubrica, equivalente a R\$ 23.156.000 (vinte e três milhões, cento e cinquenta e seis mil reais) em dezembro de 2019. Houve disponibilização do relatório de Importação com saldo condizente com os demonstrativos contábeis, indicando que 87% dos títulos estão vencidos há mais de 31 dias.
- ✚ As demais alíneas da rubrica referem-se a Adiantamentos com Clientes, Serviços Profissionais, Top Performance, Comissões, dentre outras.

14. Apresentando redução de 12% durante o mês de dezembro de 2019, os **Salários, Férias e Contribuições a Pagar**, atingindo saldo de R\$ 17.074.000 (dezessete milhões e setenta e quatro mil reais), dos quais 60% referem-se a INSS a Pagar.

- ✚ Se faz importante mencionar, que a redução ocorrida se deu principalmente nas alíneas de Salários e Ordenados a Pagar e Provisão para 13º Salário, devido aos pagamentos realizados aos colaboradores.
- ✚ Ademais, a alínea de Retenção Judicial possui saldo negativo de R\$ 64.000 (sessenta e quatro mil reais) indo contra sua natureza contábil, indicando falta de conciliação.

15. Os **Empréstimos e Financiamentos** mantem valores em curto e longo prazo, conjuntamente somam R\$ 99.383.000 (noventa e

LASPRO

CONSULTORES

nove milhões, trezentos e oitenta e três mil reais) em dezembro de 2019, correspondendo a 29% do total de dívidas, abaixo segue análise.

- ✚ No curto prazo a rubrica apresentou aumento de 4% no mês de dezembro de 2019, atingindo saldo de R\$ 94.971.000 (noventa e quatro milhões, novecentos e setenta e um mil reais), sendo o aumento ocorrido principalmente nas alíneas do Banco Fibra e Daycoval Desconto de Duplicatas.
- ✚ No longo prazo apresentou redução de 8%, totalizando saldo de R\$ 4.412.000 (quatro milhões, quatrocentos e doze mil reais) no mês de dezembro de 2019, composto unicamente por empréstimos junto ao Banco Daycoval.
- ✚ Houve disponibilização de relatório financeiro de Empréstimos Sabó Autopeças contendo as informações dos empréstimos por banco e contrato, conciliado com os demonstrativos contábeis.

16. Os **Passivos Fiscais** também mantem valores em curto e longo prazo, somando a quantia de R\$ 142.868.000 (cento e quarenta e dois milhões, oitocentos e sessenta e oito mil reais) em dezembro de 2019, representando 42% do total das dívidas, distribuídos conforme descritos a seguir:

- ✚ O **Passivo Fiscal Corrente** apresentou redução de 10% no mês de dezembro de 2019, totalizando saldo de R\$ 29.375.000 (vinte e nove milhões, trezentos e setenta e cinco mil reais), sendo a redução ocasionada, pelo recolhimento do Parcelamento PRT.
- ✚ O **Passivo Fiscal não Corrente** cresceu em 7% atingindo saldo de R\$ 113.493.000 (cento e treze milhões, quatrocentos e noventa e três mil reais) em dezembro de 2019, tendo o aumento ocorrido principalmente na alínea de Provisão para Contingência Processo Trabalhista.

17. O **Patrimônio Líquido** apresentou nova redução no mês de dezembro de 2019, perfazendo saldo a descoberto de R\$ 7.619.000 (sete milhões, seiscentos e dezenove mil reais), em decorrência do reconhecimento de

LASPRO

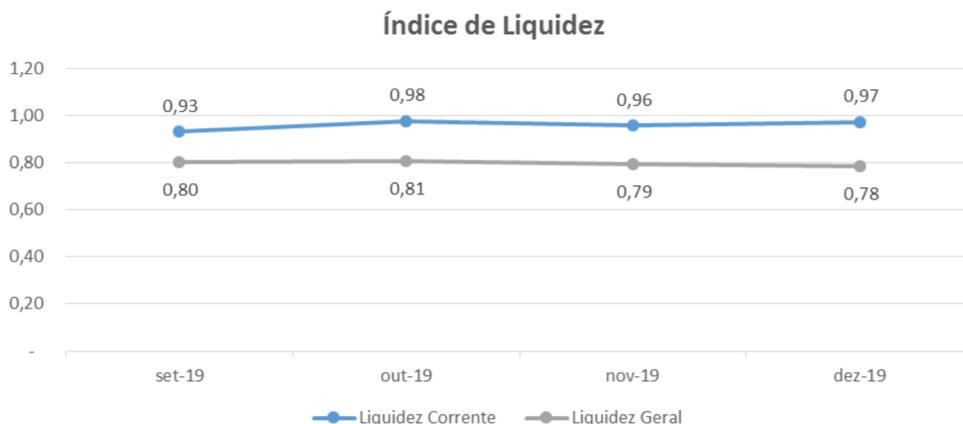
CONSULTORES

Prejuízos Contábeis no valor de R\$ 68.755.000 (sessenta e oito milhões, setecentos e cinquenta e cinco reais) em dezembro de 2019, somados a exercícios anteriores.

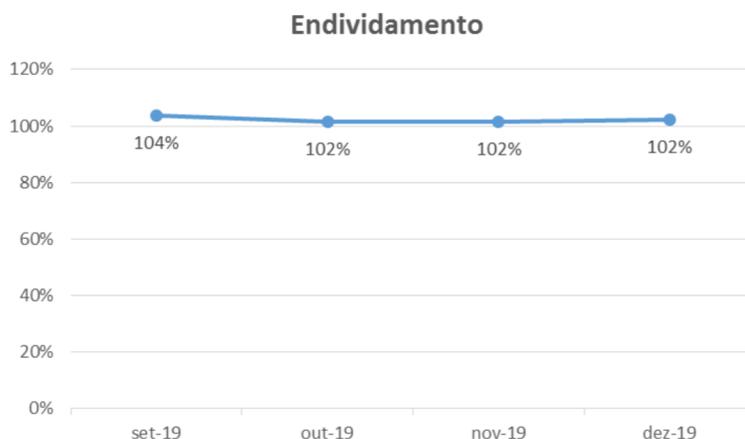
Em milhares de reais		
Balança Patrimonial em:	nov-19	dez-19
Passivo	339.450	331.213
Circulante	233.530	220.432
Fornecedores e outras contas a pagar	90.516	79.011
Salários, férias e contribuições a pagar	19.425	17.074
Empréstimos e financiamentos	90.965	94.971
Passivo fiscal corrente	32.624	29.375
Não Circulante	111.541	118.400
Empréstimos e financiamentos	4.779	4.412
Outras contas a pagar	495	495
Passivo fiscal não corrente	106.267	113.493
Patrimonio Liquido	- 5.620	- 7.619
Capital social	50.000	50.000
Reservas de capital	9.824	9.824
Prejuizos acumulados	- 60.317	- 60.317
Ajustes de avaliação patrimonial	1.312	1.312
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 6.439	- 8.438

18. Com base nas informações patrimoniais apresentadas acima, podemos proceder com os Indicadores de Liquidez, apresentando pequena variação durante o mês analisado.

- ✚ A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de liquidar as dívidas em curto prazo, utilizando recursos e disponíveis também de curto prazo, demonstrando liquidez de R\$ 0,97 (noventa e sete centavos de real), para cada R\$ 1,00 (um real) devido em dezembro de 2019.
- ✚ A **Liquidez Geral** utiliza do total dos direitos para fazer frente ao total de dívidas constituídas, apresentou recursos de R\$ 0,78 (setenta e oito centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real), devido em dezembro de 2019.



19. O índice de **Endividamento** se manteve estável no mês de dezembro de 2019, indicando que as dívidas são superiores aos bens e direitos em 2%, conforme gráfico a seguir.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

20. O **Faturamento** montou R\$ 394.393.000 (trezentos e noventa e quatro milhões, trezentos e noventa e três mil reais) acumuladamente de

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

LASPRO

CONSULTORES

janeiro a dezembro de 2019, com média mensal de R\$ 32.866.000 (trinta e dois milhões, oitocentos e sessenta e seis mil reais), tendo em dezembro de 2019, faturamento superior à média.

- ✚ Ademais, o faturamento do exercício de 2019, foi 2% superior ao faturamento do exercício de 2018.

21. Os **Custos** incorridos representam os maiores gastos, tendo consumido 73% da receita líquida acumulada entre janeiro e dezembro de 2019, totalizando o montante de R\$ 289.650.000 (duzentos e oitenta e nove milhões, seiscentos e cinquenta mil reais), dos quais, 96% são relativos a Custos com Produtos Vendidos.

- ✚ Se faz importante mencionar que a rubrica possui diversas alíneas com saldo negativo, causando estranheza e indo contra sua natureza contábil.

22. As **Despesas Administrativas** reconheceram gastos na importância de R\$ 105.578.000 (cento e cinco milhões, quinhentos e setenta e oito mil reais), somados de janeiro a dezembro de 2019, destacamos elevado gastos com Multas e Juros sobre Débitos Fiscais na quantia de R\$ 19.987.000 (dezenove milhões, novecentos e oitenta e sete mil reais), acumulada durante o exercício de 2019, os demais gastos referem-se a despesas com Funcionários, Serviços Especializados, Comissões dentre outros gastos.

23. As **Despesas Financeiras** totalizaram montante de R\$ 78.796.000 (setenta e oito milhões, setecentos e noventa e seis mil reais), dos quais 70% referem-se a Varição Cambial. Em contrapartida ao elevado gasto com as despesas financeiras houve elevado reconhecimento de **Receita Financeira** no valor de R\$ 70.668.000 (setenta milhões, seiscentos e sessenta e oito mil reais), sendo que 77% são relativos a Varição Cambial, tendo **Resultado Financeiro** negativo de R\$ 8.129.000 (oito milhões, cento e vinte e nove mil reais).

LASPRO CONSULTORES

24. O **Resultado do Exercício de 2019** apurado foi de **Prejuízo** no valor de R\$ 8.438.000 (oito milhões, quatrocentos e trinta e oito mil reais), vez que os Custos e Despesas foram superiores as Receitas auferidas dentro do exercício.

Em milhares de reais - mensal			
Demonstração do resultado	nov-19	dez-19	2019
Receita Líquida	33.822	36.217	394.393
Custo	- 26.096	- 26.636	- 289.650
Lucro Bruto	7.726	9.581	104.742
Despesas Operacionais	- 7.393	- 10.486	- 108.638
<i>(-) Despesas Administrativas</i>	- 7.424	- 10.432	- 105.578
<i>Resultado de equivalência patrimonial</i>	31	-	936
<i>Outras receitas (despesas)</i>	-	54	- 3.996
Resultado Operacional	333	- 905	- 3.896
Despesas não operacionais	- 794	- 2.134	- 8.129
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 29.842	- 6.972	- 78.796
<i>Receita Financeira</i>	29.048	4.838	70.668
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 461	- 3.039	- 12.025
<i>(-) IRPJ e CSLL - Diferido</i>	157	1.040	3.587
Resultado do Período	- 304	- 1.999	- 8.438

C. Funcionários

25. Foram disponibilizados documentos relativos ao departamento pessoal de dezembro de 2019, tais como: folha de pagamento, juntamente com relatório comprovando os pagamentos, resumo da folha de pagamento e de férias, provisão de 13º salário e de férias, juntamente com relatório dos pagamentos, protocolo de conectividade social, Sefip e DCTF Web. Ainda foram disponibilizadas as guias de INSS e FGTS e DARF de IR sobre folha de pagamento com os devidos comprovantes de recolhimento

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

72-964.1 – CB / CM / JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n°
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

14

26. Os documentos apresentados indicam aumento de 8 colaboradores durante o mês de dezembro de 2019, estando o quadro com 1.144 (um mil, cento e quarenta e quatro) funcionários, conforme evolução apresentada no quadro abaixo.

Funcionários em:	set-19	out-19	nov-19	dez-19
Quantidade	1.126	1.136	1.136	1.144

Fonte: Caged

D. Impostos

27. Foram recebidos diversos comprovantes de recolhimento de impostos relativos ao mês de dezembro de 2019, sem os DARF'S e guias para confronto e validação das informações.

E. Demais Relatórios

28. Foram disponibilizados os seguintes relatórios:

- ✚ **Desconto de Duplicatas** contendo informações por banco, clientes, títulos descontados e garantia, os valores estão condizentes com os demonstrativos contábeis, tendo saldo de R\$ 52.041.319 (cinquenta e dois milhões, quarenta e um mil, trezentos e dezenove reais) sendo 57% correspondem a garantias.
- ✚ **Fluxo de Caixa** de dezembro de 2019, indicando entradas na importância de R\$ 53.059.000 (cinquenta e três milhões e cinquenta e nove mil reais) referentes recebimentos operacionais e financeiros e saídas na importância de R\$ 50.049.000 (cinquenta milhões e quarenta e nove mil reais) sendo que 69% foram realizadas a fornecedores e funcionários.

III. CONCLUSÃO

29. A análise da documentação disponibilizada pela Sabó demonstra que a recuperanda está em operação, no entanto no mês de dezembro de 2019, o faturamento, apesar de ter sido superior à média auferida durante o exercício de 2019, não foi suficiente para cobrir os gastos com os custos e despesas, assim apurando prejuízo no exercício, e contribuindo para o patrimônio líquido a descoberto.

30. Mesmo apresentando pequena melhora nos índices de liquidez corrente apresentados, e redução no índice de endividamento, a situação é deficitária, indicando que para possível quitação de suas dívidas seria necessária recorrer a recursos de terceiros.

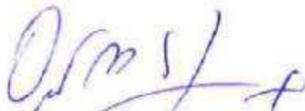
IV. ENCERRAMENTO

31. Este Administrador informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

32. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

LASPRO CONSULTORES

São Paulo, 24 de março de 2020.



LASPRO CONSULTORES LTDA.

Administradora Judicial

Oreste Nestor de Souza Laspro

OAB/SP nº 98.628

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
8/10www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

72-964.1 – CB / CM / JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

17