LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 02ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SUZANO/SP.

Recuperação Judicial

Autos n° 0006426-39.2012.8.26.0606

006 FJNL22.01638766-8 190322 1734 908

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **PROBEL S/A,** vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **outubro a dezembro de 2021**.

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 02ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SUZANO/SP.

Recuperação Judicial

Autos n° 0006426-39.2012.8.26.0606

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **PROBEL S/A,** vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **outubro a dezembro de 2021**.

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 4
A. Balanço Patrimonial 5
B. Demonstração do Resultado do Exercício 14
C. Fluxo de Caixa 17
D. Funcionários 19
E. Impostos 19
III. CRONOGRAMA PROCESSUAL 20
IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 20
V. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 26
VI. DILIGÊNCIA 26
VII. PENDÊNCIAS 35
VIII. CONCLUSÃO 36
IX. DO ENCERRAMENTO 38

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

1. Em 07 de outubro de 2011, foi ajuizado o pedido de falência da empresa **PROBEL S/A** pela credora DOHLER S/A e, no dia 21 do mesmo mês, novo pedido de falência por parte da empresa BAYER S/A, provocando o pedido de recuperação judicial por parte da empresa aos 11 de maio de 2012.

2. A **PROBEL** atuou na industrialização e comercialização de colchões e produtos agregados, desde a década de 1940, tendo, a partir de 2006, seu quadro societário constituído, unicamente, pela controladora Marelupar Participações Ltda., apresentando capital social integralmente subscrito, no momento do pedido da Recuperação Judicial, no valor de R$ 20.367.473,56 (vinte milhões, trezentos e sessenta e sete mil, quatrocentos e setenta e três reais e cinquenta e seis centavos).

Quadro Societário	Valor	
Marelupar Participações Ltda	R$	20.367.474

- Na Assembleia Geral Ordinária ocorrida em 01 de junho de 2020 (registrada na JUCESP em 26 de outubro de 2020 sob. Doc. 447.351/20-5), houve a prorrogação da recondução do diretor da companhia, Sr. Alexandre Bittar, com mandato até o dia 01 de agosto de 2022, que figura na administração desde o exercício 2010.

3. A **PROBEL** teve sua deficiência constatada em 2008, segundo alegação da própria empresa, em consequência da crise

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

financeira do mercado e, principalmente, pelo déficit deixado pelo seu antigo presidente pelos empréstimos obtidos do mercado afim de cobrir as dívidas adquiridas, além de recorrer-se da desmobilização e locação de bens para captação de recursos.

4. Atualmente, a Recuperanda tem por razão social **CENTRO LOGISTICO SUZANO S/A** (desde AGE de 25 de março de 2019 devidamente registrada na JUCESP aos 21 de maio de 2019) e, por objeto social, unicamente, a locação de bem próprio, tendo como endereço a Rodovia Índio Tibiriçá, n° 1295 – KM. 68,5 – CEP. 08655-000 – Suzano – SP.

5. Aos 03 de junho de 2019, foi deferido o processamento da recuperação judicial.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

6. 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.

7. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados à Recuperanda conforme Termo de Diligência: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Fluxo de Caixa; **(D)** Funcionários; e **(E)** Impostos.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

8. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais disponibilizados pela Recuperanda, de julho a setembro de 2021, já apresentado em relatório anterior, a dezembro de 2021.

- Em análise aos demonstrativos disponibilizados, observa-se que foram realizados ajustes contábeis nos meses de agosto e setembro de 2021, nas rubricas **Empréstimos e Financiamentos** e **Fornecedores** no Passivo Circulante e **Credores Judiciais** no Passivo Não Circulante.

A. Balanço Patrimonial

9. Nos últimos seis meses, os **Ativos** reduziram 2% (dois por cento), somando em dezembro de 2021, bens e direitos no valor de R$ 35.973.658 (trinta e cinco milhões, novecentos e setenta e três mil, seiscentos e cinquenta e oito reais), dos quais:

- 95% (noventa e cinco por cento) dos bens e diretos, referem-se ao **Imobilizado/Intangível** líquido, somando R$ 34.145.671 (trinta e quatro milhões, cento e quarenta e cinco mil, seiscentos e setenta e um reais). Sem evidência de aquisições e/ou baixas de bens patrimoniais desde maio de 2020, manteve saldo bruto de bens em R$ 56.702.106 (cinquenta e seis milhões, setecentos e dois mil, cento e seis reais). Ainda, há o reconhecimento mensal das **Depreciações**, indicando que em dezembro de 2021, o **Imobilizado/Intangível** encontra-se 40% (quarenta por cento) depreciado.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

- Representando 3% (três por cento) do ativo total de dezembro de 2021, o **Disponível**[1], demonstrou variações no último semestre, totalizando R$ 1.177.273 (um milhão, cento e setenta e sete mil, duzentos e setenta e três reais) onde, 99,95% (noventa e nove vírgula noventa e cinco por cento) referem-se aos recursos bloqueados judicialmente junto ao Banco do Brasil, estando de acordo com o levantamento efetuado pela assessoria jurídica da Recuperanda, protocolado nos autos na quantia de R$ 1.176.699 (um milhão, cento e setenta e seis mil, seiscentos e noventa e nove reais).

LEVANTAMENTO DE DEPÓSITOS NA RJ			
FLS.	VALOR (R$)	DATA OFÍCIO BB	VOLUME
2435	50.434,13	07/06/2019	13, parte 1
2436	986.355,27	07/06/2019	13, parte 1
2482	59.953,36	19/06/2019	13, parte 1
2930	1.069,11	08/08/2019	15, parte 2
3131	78.887,06	14/08/2019	16, parte 4
TOTAL	1.176.698,93		

  - O residual refere-se aos recursos mantidos em conta corrente junto ao Banco Santander, na importância de R$ 574 (quinhentos e setenta e quatro reais), estando condizente com o extrato bancário disponibilizado.
- Outros 1% (um por cento) dos bens e direitos, referem-se à **Depósitos Judiciais**, apresentando no último trimestre, crescimento de R$ 49.143 (quarenta e nove mil, cento e quarenta e três reais), atingindo o saldo de

[1] A rubrica Disponível tem como conceito contábil manter contas que remetam dinheiro imediato a empresa, como por exemplo: caixa, depósitos bancários à vista, conta corrente e aplicação financeira de liquidez imediata.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

R$ 468.660 (quatrocentos e sessenta e oito mil, seiscentos e sessenta reais) em dezembro de 2021.

- As demais rubricas que compõe o **Ativo** representam 1% (um por cento) dos bens e direitos de dezembro de 2021, estando assim pulverizados:
    - **Clientes:** sem movimentação de longa data, manteve em dezembro de 2021, recebíveis na importância de R$ 159.211 (cento e cinquenta e nove mil, duzentos e onze reais) relativos aos Aluguéis a receber da empresa Suzano.
    - **Adiantamento a Fornecedores[2]:** sem movimentação no semestre, manteve até dezembro de 2021, antecipações financeiras no valor de R$ 22.784 (vinte e dois mil, setecentos e oitenta e quatro reais).
    - **Impostos a Recuperar:** totalizou em dezembro de 2021, créditos compensáveis de R$ 59 (cinquenta e nove reais), relativos unicamente à IRRF. Observa-se, ausência de movimentação desde setembro de 2021.

[2] Adiantamento a Fornecedores é o pagamento feito antecipadamente pela empresa a seus fornecedores, para a aquisição de mercadorias, insumos e bens, sendo baixados quando da entrega acordada entre as partes.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Em R$

Balanço Patrimonial em:	jul/21 v2	ago/21 v2	set/21 v2	out/21	nov/21	dez/21
Ativo	36.889.981	36.752.778	36.756.883	36.150.657	36.061.853	35.973.658
Circulante	1.553.075	1.712.886	1.359.168	1.359.687	1.358.865	1.359.327
Disponivel	1.371.021	1.529.002	1.177.114	1.177.633	1.176.811	1.177.273
Clientes	159.211	159.211	159.211	159.211	159.211	159.211
Adiantamento a Fornecedores	22.784	22.784	22.784	22.784	22.784	22.784
Impostos a Recuperar	59	1.889	59	59	59	59
Não Circulante	35.336.906	35.039.892	35.397.715	34.790.970	34.702.987	34.614.331
Depositos Judiciais	352.677	195.231	419.516	468.822	469.078	468.660
Outros Créditos	397.364	346.036	567.812	-	-	-
Imobilizado/Intangivel	34.586.865	34.498.625	34.410.387	34.322.148	34.233.909	34.145.671
Bens em uso	*56.702.106*	*56.702.106*	*56.702.106*	*56.702.106*	*56.702.106*	*56.702.106*
(-) Depreciação	*- 22.115.241*	*- 22.203.481*	*- 22.291.719*	*- 22.379.958*	*- 22.468.197*	*- 22.556.435*

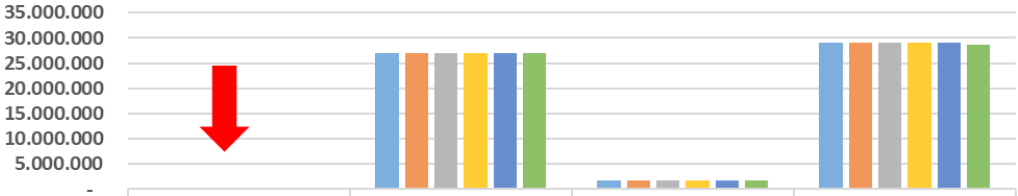
10. Após crescimento em agosto de 2021, o **Endividamento** da Recuperanda, nos meses subsequentes apresentou linha decrescente, detendo em dezembro de 2021, dívidas no valor de R$ 541.705.983 (quinhentos e quarenta e um milhões, setecentos e cinco mil, novecentos e oitenta e três reais), dos quais, R$ 512.962.368 (quinhentos e doze milhões, novecentos e sessenta e dois mil, trezentos e sessenta e oito reais) <u>estão sujeitos à recuperação judicial</u> e R$ 28.743.615 (vinte e oito milhões, setecentos e quarenta e três mil, seiscentos e quinze reais) <u>não se sujeitam à recuperação judicial.</u>

- Do montante não sujeito, **extraconcursal**, houve de julho a dezembro de 2021, decréscimos de R$ 333.962 (trezentos e trinta e três mil, novecentos e sessenta e dois reais), refletido principalmente pela redução da rubrica **Fornecedores**, conforme quadro evolutivo abaixo:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Evolução das Dívidas Extraconcursais (R$)



	Fornecedores	Obrigações Tributárias	Parcelamentos	Extraconcursais
jul/21 v2	252.280	27.035.745	1.789.552	29.077.577
ago/21 v2	237.571	27.031.454	1.762.440	29.031.465
set/21 v2	229.071	27.039.948	1.735.215	29.004.235
out/21	239.613	27.039.465	1.707.876	28.986.955
nov/21	290.831	27.034.655	1.680.409	29.005.896
dez/21	54.021	27.036.805	1.652.789	28.743.615

11. Houve em agosto de 2021, a reapresentação do saldo dos **Empréstimos e Financiamentos** em decorrência do ajuste contábil, passando a registrar R$ 52.105 (cinquenta e dois mil, cento e cinco reais), não apresentando movimentação nos meses subsequentes. Ademais, há o registro de **Mútuo** no passivo não circulante, demonstrando no último trimestre, aumento de R$ 386.573 (trezentos e oitenta e seis mil, quinhentos e setenta e três reais) encerrando dezembro de 2021, com saldo de R$ 503.528 (quinhentos e três mil, quinhentos e vinte oito reais).

12. As obrigações com **Fornecedores** no último trimestre, reduziram em R$ 175.050 (cento e setenta e cinco mil e cinquenta reais), totalizando R$ 54.021 (cinquenta e quatro mil e vinte e um reais) em dezembro de 2021, estando condizente com o relatório suporte disponibilizado.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Em R$

Forneecedores	dez/21	%
HASSON SAYEG, NOVAES, VENTUROLE, ANDRADE E	20.590	38%
LASPRO CONSULTORES LTDA	18.770	35%
EPACO - EMPRESA PAULISTA DE CONTABILIDADE	14.661	27%
Total	54.021	100%

** Fonte: Balancete de Verificação*

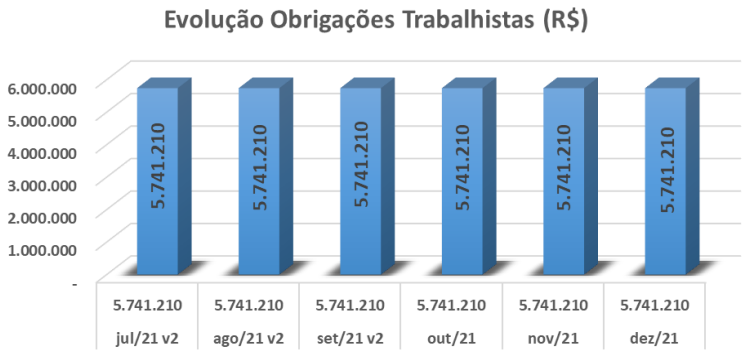
13. Com valores no passivo circulante e passivo não circulante (sob a rubrica **Parcelamentos**), as **Obrigações Tributárias**, somam dívidas fiscais de R$ 28.689 594 (vinte e oito milhões, seiscentos e oitenta e nove mil, quinhentos e noventa e quatro reais) em dezembro de 2021, dos quais, 78% (setenta e oito por cento) referem-se ao REFIS IV CP.

- Observa-se redução de R$ 82.426 (oitenta e dois mil, quatrocentos e vinte e seis reais) no último trimestre, referente aos parcelamentos PGFN no passivo não circulante, indicando que os mesmos, estão sendo pagos.

14. Houve a manutenção do saldo devedor, relativo às **Obrigações Trabalhistas**, na importância de R$ 5.741.210 (cinco milhões, setecentos e quarenta e um mil, duzentos e dez reais) em dezembro de 2021, dos quais, 64% (sessenta e quatro por cento) referem-se às dívidas junto à Previdência Social e 36% (trinta e seis por cento) a Salários e Ordenados, conforme gráfico evolutivo:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



15. A rubrica de **Credores Judiciais**, demonstrou nos últimos meses, constante e gradativa redução, indicando que estão sendo realizados os pagamentos, totalizando em dezembro de 2021, R$ 506.665.524 (quinhentos e seis milhões, seiscentos e sessenta e cinco mil, quinhentos e vinte e quatro reais), composto conforme a seguir:

Em R$

Credores Judiciais	dez/21
CREDORES CLASSE I - TRABALHISTA	10.566.803
CREDORES CLASSE II - COM GARANTIA REAL	14.526.328
CREDORES CLASSE III - QUIROGRÁFICOS	315.587.269
CREDORES CLASSE III - FORNECEDORES	164.754.742
CREDORES CLASSE IV - ME/EPP	1.230.382
Total	506.665.524

**Fonte: Balancete de Verificação*

16. Com **Patrimônio Líquido** descoberto em R$ 505.732.324 (quinhentos e cinco milhões, setecentos e trinta e dois mil, trezentos e vinte e quatro reais), em virtude do **Prejuízo Acumulado** em exercícios anteriores até o mês de dezembro de 2021, na importância de R$ 195.170.280 (cento e noventa e cinco milhões, cento e setenta mil, duzentos e oitenta reais).

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial em:	jul/21 v2	ago/21 v2	set/21 v2	out/21	nov/21	dez/21
Passivo	36.889.981	36.752.778	36.756.883	36.150.657	36.061.853	35.973.658
Circulante	204.648.586	33.062.340	33.062.335	33.072.394	33.118.802	32.884.141
Emprestimos e Financiamentos	140.060.762	52.105	52.105	52.105	52.105	52.105
Fornecedores	31.810.869	237.571	229.071	239.613	290.831	54.021
Obrigações Tributarias	27.035.745	27.031.454	27.039.948	27.039.465	27.034.655	27.036.805
Obrigações Trabalhistas	5.741.210	5.741.210	5.741.210	5.741.210	5.741.210	5.741.210
Não Circulante	1.906.508	509.449.801	509.422.577	508.796.578	508.707.608	508.821.842
Mútuo	116.955	116.955	116.955	294.656	294.157	503.528
Parcelamentos	1.789.552	1.762.440	1.735.215	1.707.876	1.680.409	1.652.789
Credores Judiciais	-	507.570.406	507.570.406	506.794.046	506.733.041	506.665.524
Patrimonio Liquido	- 169.665.112	- 505.759.363	- 505.728.028	- 505.718.314	- 505.764.556	- 505.732.324
Capital Social	20.367.474	20.367.474	20.367.474	20.367.474	20.367.474	20.367.474
Reserva de Lucro	5.073.643	5.073.643	5.073.643	5.073.643	5.073.643	5.073.643
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	- 336.003.161	- 336.003.161	- 336.003.161	- 336.003.161	- 336.003.161
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 194.901.757	- 194.901.757	- 194.901.757	- 194.901.757	- 194.901.757	- 194.901.757
Lucro/Prejuizo do Periodo	- 204.470	- 295.561	- 264.226	- 254.512	- 300.754	- 268.522

17. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez, encerrando o mês de dezembro de 2021, em situação insatisfatória, como segue:

- O **Indicador de Liquidez Corrente** mede a capacidade de liquidação das dívidas em curto prazo, registrados no passivo circulante, utilizando-se dos disponíveis e recebíveis de mesmo período, alocados no ativo circulante, encerrando dezembro de 2021, com capacidade de liquidação de R$ 0,04 (quatro centavos de real) para cada R$ 1 (um real) de dívida constituída com vencimento em mesmo período.
- O **Indicador de Liquidez Geral** mede a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados e intangíveis para liquidação) mantendo desde

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

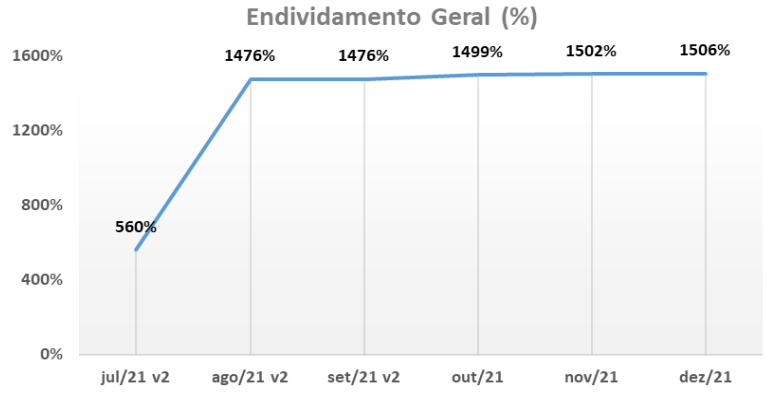
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

outubro a dezembro de 2021, capacidade de quitação de R$ 0,06 (seis centavos de real) para quitação de cada R$ 1 (um real).

Em R$

Indicadores	jul/21 v2	ago/21 v2	set/21 v2	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Corrente	0,01	0,05	0,04	0,04	0,04	0,04
Liquidez Geral	0,01	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06

18. O índice de **Endividamento Geral** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. No último semestre, apontou tendência crescente, mantendo esse indicador com cenário insatisfatório, uma vez que a totalidade de suas dívidas superam seus ativos em 1406% em dezembro de 2021.

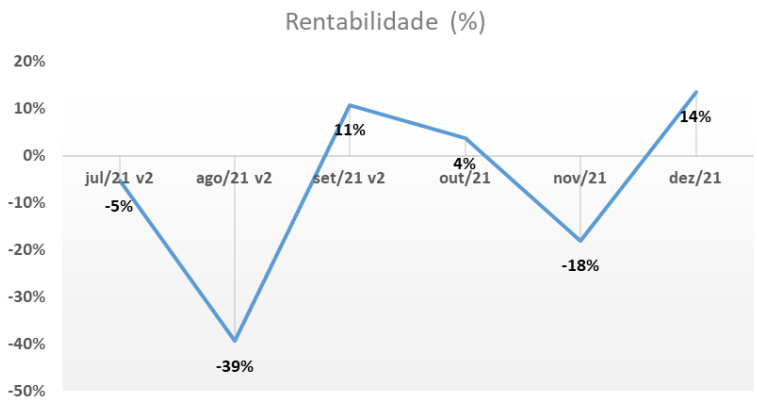


19. O Indicador de **Rentabilidade** mede o percentual de lucro que a empresa gera, em comparação ao faturamento, apresentando nos meses de julho, agosto e novembro de 2021, margens

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

insatisfatórias, em virtude da apuração de prejuízo e nos meses de setembro, outubro e dezembro de 2021, margens satisfatórias devido ao lucro apurado.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

20. A Recuperanda até dezembro de 2021, auferiu **Receitas** de forma acumulada na importância de R$ 2.899.792 (dois milhões, oitocentos e noventa e nove mil, setecentos e noventa e dois reais), relativo unicamente às locações imobiliárias, em média mensal próximo a R$ 240.000 (duzentos e quarenta mil reais). Após **Deduções** relativas aos impostos incidentes, equivalente 9% (nove por cento) do faturamento, apurou **Receita Liquida** de R$ 2.631.562 (dois milhões, seiscentos e trinta e um mil, quinhentos e sessenta e dois reais).

21. As **Despesas Operacionais** somaram, entre os meses de janeiro a dezembro de 2021, R$ 2.898.170 (dois milhões, oitocentos

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

e noventa e oito mil, cento e setenta reais), excedendo a **Receita Líquida** auferida, refletindo no **Resultado Operacional** negativo de R$ 266.609 (duzentos e sessenta e seis mil, seiscentos e nove reais). As Despesas Operacionais são compostas por:

- **Despesas Administrativas:** acumularam gastos de R$ 106.600 (cento e seis mil e seiscentos reais), relativos às despesas com Condomínio e Aluguéis.
- **Despesas Gerais:** composto principalmente por Honorários Advocatícios e Serviços Prestados por Terceiros, mantêm gastos médios próximo a R$ 150.000 (cento e cinquenta mil reais), somando de forma acumulada, R$ 1.830.496 (um milhão, oitocentos e trinta mil, quatrocentos e noventa e seis reais).
- **Depreciações:**Constituídas de forma linear, de janeiro a dezembro 2021, somaram, R$ 961.074 (novecentos e sessenta e um mil e setenta e quatro reais).

22. As **Despesas Financeiras**, somaram de janeiro a dezembro de 2021, R$ 1.934 (um mil, novecentos e trinta e quatro reais), referentes às Despesas Bancárias e IOF, apurados mensalmente. Ademais, houve o reconhecimento das **Receitas Financeiras** de R$ 20 (vinte reais) no mês de julho de 2021, referente aos Juros de Aplicações.

23. A Recuperanda, de janeiro a dezembro de 2021, auferiu **Prejuízos** de R$ 268.522 (duzentos e sessenta e oito mil, quinhentos e vinte e dois reais), uma vez que suas receitas não foram suficientes para cobrir todas as despesas incorridas no mesmo período.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

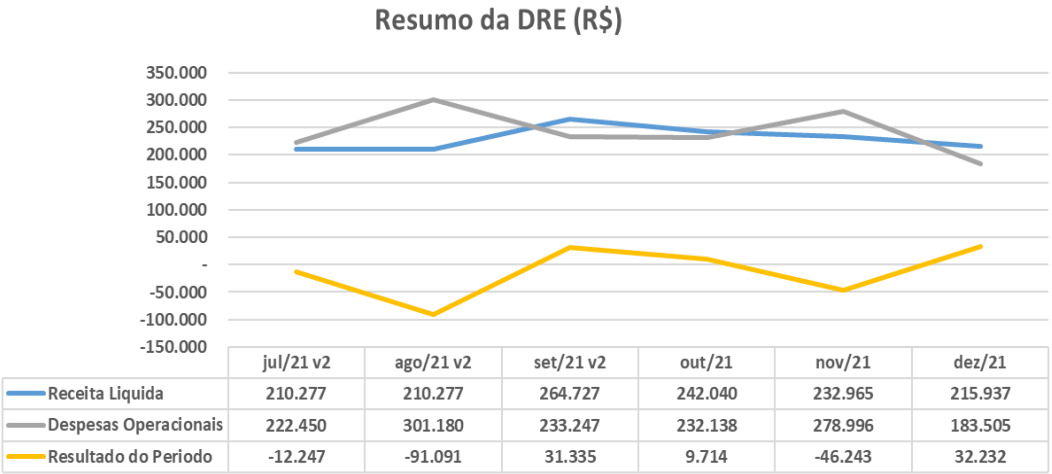
LASPRO
CONSULTORES

- As depreciações não envolvem desembolso financeiro, dessa maneira, ao desconsiderá-las, o resultado se faz superavitário em R$ 692.551 (seiscentos e noventa e dois mil, quinhentos e cinquenta e um reais).

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	jul/21 v2	ago/21 v2	set/21 v2	out/21	nov/21	dez/21	2021
Receita	231.711	231.711	291.711	266.711	256.711	237.947	2.899.792
(-) Deduções	*- 21.433*	*- 21.433*	*- 26.983*	*- 24.671*	*- 23.746*	*- 22.010*	*- 268.231*
Receita Liquida	210.277	210.277	264.727	242.040	232.965	215.937	2.631.562
Despesas Operacionais	- 222.450	- 301.180	- 233.247	- 232.138	- 278.996	- 183.505	- 2.898.170
(-) Despesas Administrativas	*-*		*- 4.000*	*- 4.000*	*- 4.000*	*- 4.000*	*- 106.600*
(-) Despesas Gerais	*- 142.360*	*- 221.090*	*- 149.158*	*- 148.049*	*- 194.908*	*- 99.417*	*- 1.830.496*
(-) Depreciação	*- 80.090*	*- 80.090*	*- 80.089*	*- 80.089*	*- 80.088*	*- 80.088*	*- 961.074*
Resultado Operacional	- 12.173	- 90.903	31.480	9.902	- 46.031	32.432	- 266.609
Resultado Financeiro	- 74	- 188	- 145	- 188	- 211	- 200	- 1.914
(-) Despesa Financeira	*- 94*	*- 188*	*- 145*	*- 188*	*- 211*	*- 200*	*- 1.934*
Receita Financeira	*20*		*-*				*20*
Resultado do Periodo	- 12.247	- 91.091	31.335	9.714	- 46.243	32.232	- 268.522

24. Da análise ao **Resumo da DRE**, temos:



72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: A flutuação das Despesas Operacionais se fez superior à tendência da Receita Liquida auferida, exceto pelos meses de setembro e outubro de 2021, indicando que ambas não estão diretamente correlacionadas.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: O Resultado do Período não acompanhou a tendência da Receita Líquida, uma vez que refletem as Despesas Operacionais, se fazendo inversamente proporcional.

C. Fluxo de Caixa

25. Foram disponibilizados os demonstrativos de Fluxo de Caixa, apurado pelo método direto, dos meses de outubro a dezembro de 2021, conforme abaixo:

- Outubro de 2021: estando condizente com o saldo das movimentações do Banco Santander.

Empresa:	**CENTRO LOGISTICO SUZANO SA**	Folha:	0001
C.N.P.J.:	61.079.380/0001-96	Número livro:	0224
Período:	01/10/2021 - 31/10/2021		

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO EM 31 DE OUTUBRO DE 2021

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Valores Recebidos de Clientes	266.710,68
Valores pagos a fornecedores	(62.152,50)
Valores pagos a credores	(138.547,69)
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	66.010,49
Prestação de Serviços	(158,57)
Taxas e despesas operacionais	(4.388,00)
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	61.463,92
Outros recebimentos(pagamento) líquidos	(11.639,61)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	49.824,31
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Reserva de crédito	(49.305,64)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(49.305,64)
Aumento nas Disponibilidades	518,67
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	1.177.114,26
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	1.177.632,93

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

- Novembro de 2021: estando condizente com o saldo das movimentações do Banco Santander.

Empresa:	**CENTRO LOGISTICO SUZANO SA**	Folha:	0001
C.N.P.J.:	61.079.380/0001-96	Número livro:	0224
Período:	01/11/2021 - 30/11/2021		

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO EM 30 DE NOVEMBRO DE 2021

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Valores Recebidos de Clientes	256.710,68
Valores pagos a fornecedores	(220.309,99)
Valores pagos a credores	(29.675,73)
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	6.724,96
Taxas e despesas operacionais	(5.290,96)
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	1.434,00
Outros recebimentos(pagamento) líquidos	(2.000,00)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(566,00)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Reserva de crédito	(255,84)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(255,84)
Redução nas Disponibilidades	(821,84)
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	1.177.632,93
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	1.176.811,09

- Dezembro de 2021: estando condizente com o saldo das movimentações do Banco Santander.

Empresa:	**CENTRO LOGISTICO SUZANO SA**	Folha:	0001
C.N.P.J.:	61.079.380/0001-96	Número livro:	0224
Período:	01/12/2021 - 31/12/2021		

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Valores Recebidos de Clientes	237.947,48
Valores pagos a fornecedores	(194.548,33)
Valores pagos a credores	(36.187,51)
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	7.211,64
Prestação de Serviços	(2.767,38)
Taxas e despesas operacionais	(4.400,18)
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	44,08
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	44,08
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Reserva de crédito	417,99
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	417,99
Aumento nas Disponibilidades	462,07
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	1.176.811,09
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	1.177.273,16

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

D. Funcionários

26. Conforme informação da Recuperanda, não há funcionários ativos.

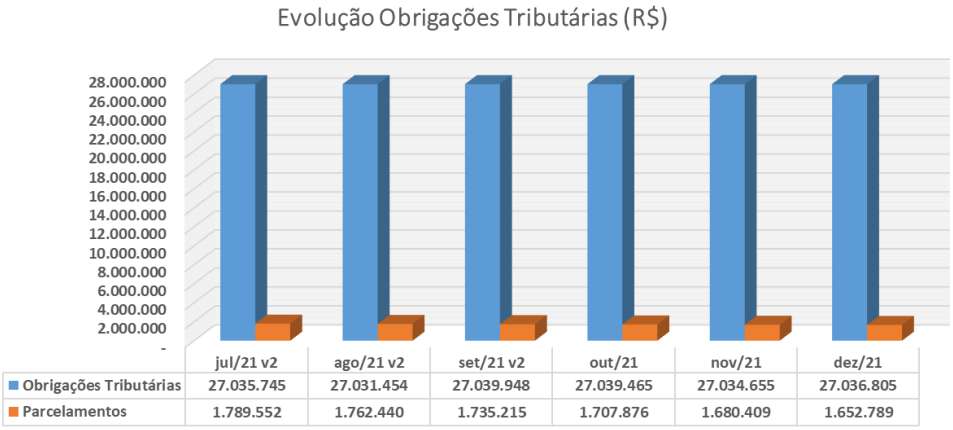
E. Impostos

27. Foram disponibilizadas as declarações “EFD PIS e COFINS”, estando os valores envolvidos em conformidade com os registros contábeis e comprovantes de pagamentos de DARF de Imposto de Renda Retido na Fonte sobre serviços prestados, PIS, COFINS e CRF dos meses de outubro a dezembro de 2021.

28. As obrigações fiscais, são compostas por Obrigações Tributárias que nos últimos seis meses, mantiveram-se lineares, totalizando R$ 27.036.805 (vinte e sete milhões, trinta e seis mil, oitocentos e cinco reais) em dezembro de 2021, e por Parcelamentos, que mantem tendência decrescente, indicando que os mesmos, estão sendo pagos, como segue:

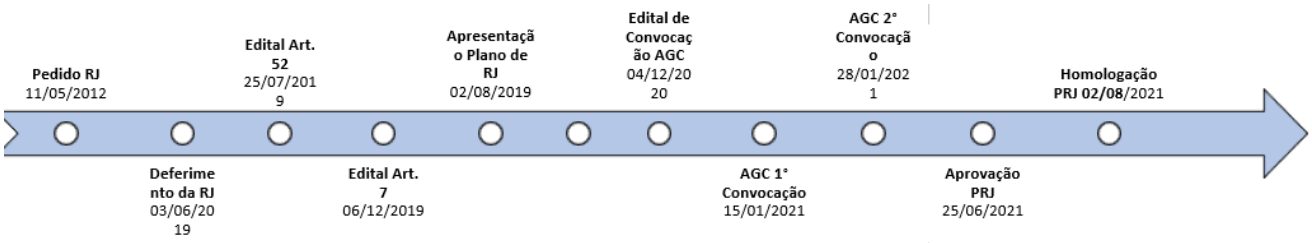
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



III. CRONOGRAMA PROCESSUAL

29. Abaixo segue, cronograma processual demonstrando os principais atos incorridos:



IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

30. Em 02 agosto de 2019, foi acostado às fls. 2.749/2.776, o Plano de Recuperação Judicial, seguido por diversos modificativos.

31. Em 25 de junho de 2021, foi homologado o Modificativo do Plano de Recuperação Judicial, apresentado em 21 de junho de 2021, em Assembleia Geral de Credores.

32. Na Assembleia Geral de Credores, em razão do questionamento de credores, restou definido que o valor destinado à Recuperanda com a alienação dos imóveis se equipararia a 40% (quarenta por cento) do valor médio das duas avaliações.

33. Ademais, restou esclarecido pela Recuperanda, que a avaliação dos imóveis será realizada a cada 6 (seis) meses.

34. O Modificativo Consolidado do Plano de Recuperação Judicial, aprovado em Assembleia Geral de Credores, descreve as seguintes condições de pagamentos aos credores, consolidadas na Cláusula 4 em diante, *ipsis littleris*:

“Pagamento dos credores trabalhistas (Classe I)

- Os créditos de origem trabalhista relacionados na Lista de credores desses autos começarão a ser pagos em até 60 (sessenta) dias úteis da data de Homologação deste Plano de Recuperação Judicial e ou dentro do mesmo prazo a contar do trânsito em julgado da sentença que acatar

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

eventual pedido de habilitação de crédito (no caso de pedidos e impugnações retardatárias), observadas as seguintes condições:

- O valor de cada crédito será corrigido pela taxa Selic desde a data do pedido de recuperação judicial nesse feito ocorrida no mês de janeiro de 2012 até a data do efetivo pagamento.
- O montante equivalente a 75% (setenta e cinco por cento) do crédito listado de cada credor trabalhista será pago, *pro rata*, inicialmente pela destinação de recursos disponíveis em caixa na quantia aproximada de R$ 1,4 milhões de reais.
- A Recuperanda destinará a quantia de R$ 110 mil reais de seu fluxo de caixa; durante o período de 24 meses, para o pagamento das parcelas que remanescerem após a primeira amortização prevista neste caso na cláusula 4.2.1.2. Tal quantia será destinada a cada credor trabalhista de forma proporcional ao valor de cada crédito. Após esses pagamentos, caso eventualmente apurada a existência de saldo, ele será liquidado com produto da alienação, após o pagamento das despesas inerentes e abres dos pagamentos dos credores das classes II e III.
- Valor Residual da Dívida Reestruturada: o percentual relativo a 25% (vinte e cinco por cento) do valor do crédito será considerado quitado a título de deságio."

"Pagamentos dos credores com Garantia Real (Classe II) e quirografários (classe III)

- Geração de Recursos: Os créditos sujeitos a recuperação judicial de credores com garantia real e quirografários serão pagos, tanto por meio de destinação de recursos gerados por meio de fluxos de caixas mensais

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

da devedora quanto pela arrecadação de recursos obtidos por meio da venda dos bens identificados no presente plano de recuperação judicial.

- O valor de cada crédito garantia real e quirografário será corrigido monetariamente pela taxa Selic desde a data do pedido de recuperação judicial (nesse feito ocorrida no mês de janeiro de 2012) e até a data do efetivo pagamento.
- Do Pagamento: enquanto não ocorrer a venda dos bens estabelecidos no presente plano de recuperação, a Recuperanda destinará, após o prazo estabelecido nas cláusulas 4.2.1.3 e 4.4.1.2, o valor mensal de R$ 110 mil (cento e dez mil reais) que será pago a cada credor de forma proporcional ao valor do crédito nos dois grupos (Garantia Real e Quirografário).
- Ocorrendo a venda dos bens descritos no presente plano, as parcelas mensais mencionadas na cláusula 4.3.1.4 cessarão, de modo que os créditos serão satisfeitos de acordo com o valor arrecadado por meio da venda e divididos proporcionalmente ao montante de todos os credores submetidos a essa condição.
- Do produto da venda dos bens identificado no presente plano de recuperação fica estabelecido que na desmobilização de ativos pela Recuperanda, 40% (quarenta por cento) do respectivo produto será destinado a devedora, cabendo exclusivamente por ela as despesas para se promover tal operação. (...)
- Valor Residual da Dívida Reestruturada: Se mesmo após ao pagamento das parcelas previstas nas cláusulas 4.3.1.4 e a desmobilização do ativo na cláusula 4.3.1.6 restar eventual saldo pendente, os credores com garantia real e quirografários, o mesmoserá considerado quitado a título de deságio.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

“Pagamentos dos credores ME e EPP (Classe IV)

- O valor de cada crédito ME e EPP será corrigido monetariamente pela taxa Selic desde a data do pedido de recuperação judicial (nesse feito ocorrida no mês de janeiro de 2012) e até a data do efetivo pagamento.
- O montante equivalente a 60% (sessenta por cento) dos Créditos ME e EPP serão amortizados em 6 (seis) parcelas mensais e sucessivas de R$ 120 mil (cento e vinte mil reais) que será pago a cada credor de forma rateada, proporcional ao crédito do grupo e até o limite do crédito de cada credor ME e EPP.
- Período de Carência: considerar-se-á o período de 24 meses, ou seja, enquanto durar as amortizações das parcelas previstas neste Plano aos credores Trabalhistas.
- Valor Residual da Dívida Restruturada: O saldo remanescente dos créditos da Classe IV, não coberto pela cláusula 4.4.1.2, será considerado quitado a título de deságio.”

35. Ainda, referido modificativo, em sua Cláusula 5.1.1 prevê a disponibilização de ativos para alienação, conforme duas avaliações que acompanha o novo plano de recuperação judicial, os quais a média aritmética entre as duas avaliações é de R$ 111.174.746,10 (cento e onze milhões, cento e setenta e quatro mil, setecentos e quarenta e seis reais e dez centavos). Para maximizar o produto da alienação, a Recuperanda poderá constituir UPI, como sociedade subsidiária integral com o capital social integralizado por imóvel do ativo imobilizado, ou não, sem sucessão ao futuro adquirente, nos termos do artigo 60 e 142 da LRF (Lei de Responsabilidade Fiscal). A alienação dos bens imóveis não poderá ocorrer por preço inferior à

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

média aritmética das duas avaliações, antes de ultimatos 12 (doze) meses a contar da homologação do plano de Recuperação Judicial, sendo que após 6 (seis) meses a alienação poderá ocorrer por Alienação judicial, conforme art. 142 da Lei 11.101. Caso não haja arrematante ou interessados, o prazo de 12 (doze) meses, por ausência de interessados ou licitantes, então os credores se reunirão em assembleia convocada para o fim específico de deliberar formas alternativas de alienação do ativo. A Recuperanda se compromete a atualizar as avaliações imobiliárias que instruem o presente Plano a cada 4 meses.

36. A decisão que homologou o Plano proferida em 02 de agosto de 2021, realizou três ressalvas:

- A quitação a título de deságio de 25% do valor do crédito, prevista na cláusula 4.2.1.4 no plano de recuperação apenas poderá ser aplicada se todo o crédito for pago em até um ano. Caso o crédito trabalhista não for pago em até um ano, não se aplicará o deságio previsto em referida cláusula;
- A alienação de UPI prevista nas cláusulas 5.1.8 e 5.2 do plano deve obrigatoriamente observar o disposto no art. 142 da Lei nº 11.101/2005, notadamente o disposto em seu §3º-A, incluído pela Lei nº 14.112/2020;
- A cláusula 7.3 que dispõe sobre a concessão de período de “cura” e, em consequência, as cláusulas 7.3.1 e 7.3.2, são nulas e não se aplicam à recuperação judicial.

Contra a decisão homologatória do Plano de Recuperação Judicial, proferida em 19/05/2020, foram interpostos os Agravos de Instrumento nºs. 2199888-81.2021.8.26.0000; e, 2268774-35.2021.8.26.0000.Ressalve-se que o foi

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

concedido o efeito suspensivo ao recurso que tramita sob o nº. 2268774-35.2021.8.26.0000, em 22 de novembro de 2021, ao passo que o de nº. 2199888-81.2021.8.26.0000, não obteve efeito suspensivo. Ambos os recursos ainda pendem de julgamento definitivo.

V. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

37. Informa-se que os efeitos da decisão homologatória do Plano de Recuperação Judicial (proferida em 03/08/2021) que, igualmente, concedeu a Recuperação Judicial foram sobrestados, tendo em vista o efeito suspensivo ao Agravo de Instrumento nº 2268774-35.2021.8.26.0000, interposto pela credora RAÍZEN COMBUSTÍVEIS S/A.

VI. DILIGÊNCIA

Data: 28.11.21
Responsável: Sr. Alexandre Bittar
Preposto: Antonio Quintiliano

- A visita foi organizada pelo Sr. Alexandre Bittar e conduzida pelo Sr. Welton, responsável pela administração.

Entrada

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Portaria

Sala Administrativa

Área – Centro Logístico

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Obras

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

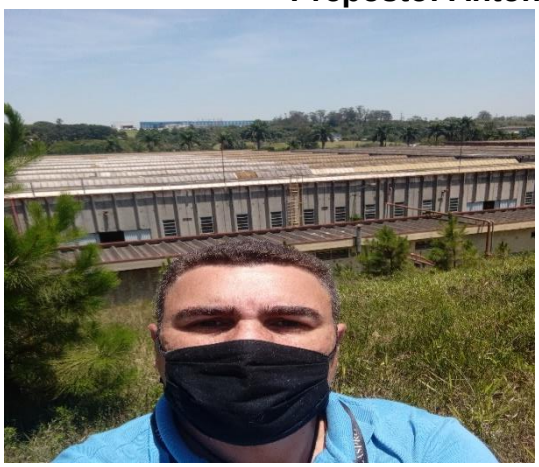
Caixa D'água

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Preposto: Antonio Carlos Quintiliano



VII. PENDÊNCIAS

36. Solicita-se à Recuperanda, esclarecimentos quanto aos seguintes itens:

- Julho de 2021: divergência do saldo apresentado no demonstrativo de fluxo de caixa, disponibilidades do início do período com saldo de R$ 1.176.861 (um milhão, cento e setenta e seis mil, oitocentos e sessenta e um reais) divergente do saldo de R$ 1.334.232 (um milhão, trezentos e trinta e quatro mil, duzentos e trinta e dois reais) e disponibilidades no final do período com saldo final de R$ 1.371.021 (um milhão, trezentos e setenta e um mil e vinte e um reais) divergente do saldo de R$ 1.528.045 (um milhão, quinhentos e vinte e oito mil e quarenta e cinco reais), registrado nos demonstrativos contábeis.

Aumento nas Disponibilidades	194.160,31
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	1.176.861,08
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	1.371.021,39

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

- Junho de 2021: divergência no saldo do demonstrativo de fluxo de caixa disponibilidades no final do período com saldo de R$ 1.176.861 (um milhão, cento e setenta e seis mil, oitocentos e sessenta e um reais) divergente do saldo de R$ 1.334.232 (um milhão, trezentos e trinta e quatro mil, duzentos e trinta e dois reais) registrado nos demonstrativos contábeis.

Redução nas Disponibilidades	(4.710,86)
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	1.181.571,94
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	1.176.861,08

- Solicita composição do saldo dos fornecedores concursais que, em julho de 2021, totalizaram R$ 31.558.589 (trinta e um milhões, quinhentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e oitenta e nove reais).

- Comentar sobre os ajustes contábeis efetuados em agosto e setembro de 2021, nos saldos anteriormente já analisado por este Administrador Judicial.

VIII. CONCLUSÃO

37. De acordo com a análise das informações disponibilizadas, a Recuperanda continua dedicando-se somente a locação de seu parque fabril, sendo sua única fonte de receita, registrando lucro contábil em outubro e dezembro de 2021, entretanto, não o suficiente para cobrir os

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

resultados negativos auferidos nos meses anteriores, em virtude do seu elevado gasto operacional, resultando de forma acumulada, situação deficitária.

38. Ademais, observa-se que 37% (trinta e sete por cento) da receita líquida apurada, foi absorvida pelo reconhecimento da depreciação, contribuindo para o déficit contábil, ao excluir seus efeitos, uma vez que não refletem dispêndios financeiros, demonstra geração de caixa de R$ 692.551 (seiscentos e noventa e dois mil, quinhentos e cinquenta e um reais) entre os meses de janeiro a dezembro de 2021.

39. A Recuperanda tem como objeto social, a locação de bem próprio, conforme publicação no site g1[3] de 29 de dezembro de 2021, o IGP-M (índice utilizado para reajuste de aluguéis) encerra o ano de 2021 com alta de 17,78%:

> *"O Índice Geral de Preços – Mercado (IGP-M) ficou em 0,87% em dezembro, informou nesta quarta-feira (29) a Fundação Getulio Vargas. Com isso, a "inflação do aluguel" fechou 2021 com alta de 17,78%".*

[3]https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/12/29/igp-m-inflacao-do-aluguel-fecha-2021-com-alta-de-1778percent.ghtml

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

IX. DO ENCERRAMENTO

40. Essa Administradora informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

41. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 10 de março de 2.022.

LASPRO CONSULTORES LTDA.

Administradora Judicial

Oreste Nestor de Souza Laspro

OAB/SP nº 98.628

72-970.1 CT|JV/MM/ AC/RC