LASPRO
CONSULTORES

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

Protocolo

606 FJMJ.21.0114673B-0 260821 1810 002

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, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **maio a junho de 2021**.

72-970.1 CT|JV/CB/JP

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

Sumário

I. INTRODUÇÃO 3
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 4
A. Balanço Patrimonial 5
B. Demonstração do Resultado do Exercício 13
C. Fluxo de Caixa 16
D. Funcionários 17
E. Impostos 18
III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 19
IV. CONCLUSÃO 24
V. DO ENCERRAMENTO 25

72-970.1 CT|JV/CB/JP

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

I. INTRODUÇÃO

1. Aos 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 - 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

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: **(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 janeiro a abril de 2021, já apresentado em relatório anterior, a junho de 2021.

- Em análise aos demonstrativos apresentados, observa-se que foram realizados ajustes contábeis no mês de abril de 2021, nas rubricas de **Impostos a Recuperar** no Ativo Circulante, **Fornecedores** no Passivo Circulante e **Patrimônio Líquido**.

A. Balanço Patrimonial

9. Em tendência decrescente no semestre, o **Ativo Total** encerrou junho de 2021 com bens e direitos de R$ 36.903.495 (trinta e seis milhões, novecentos e três mil, quatrocentos e noventa e cinco reais) distribuídos nas rubricas descritas a seguir:

- O **Imobilizado/Intangível** não apresentou evidência de aquisições e/ou baixas de bens patrimoniais desde maio de 2020, mantendo o montante bruto de R$ 56.702.106 (cinquenta e seis milhões, setecentos e dois mil, cento e seis reais) em junho de 2021, onde, após o reconhecimento das **Depreciações** perfez saldo líquido de R$ 34.675.104 (trinta e quatro milhões, seiscentos e setenta e cinco mil, cento e quatro reais), correspondendo a 94% do Ativo Total. Ademais, os **Bens em Uso** estão 39% depreciados.

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

- Outros 4% dos bens e direitos referem-se ao **Disponível**[1] com a monta de R$ 1.334.232 (um milhão, trezentos e trinta e quatro mil, duzentos e trinta e dois reais), onde:
  - 88,19% são relativos a 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		

  - 11,79% referem-se a aplicações de liquidez imediata mantidos junto ao Banco Santander com saldo de R$ 157.371 (cento e cinquenta e sete mil, trezentos e setenta e um reais), o restante refere-se aos recursos em conta corrente de mesmo banco no valor de R$ 162 (cento e sessenta e dois reais) em junho de 2021, estando condizente com o extrato bancário disponibilizado.

[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

10. As demais rubricas que compõe o **Ativo Total** representaram 2% dos bens e direitos de junho de 2021, estando segregados nas seguintes rubricas:

- **Depósitos Judiciais:** apontou crescimento de 3% entre os meses de janeiro a junho de 2021, totalizando R$ 195.654 (cento e noventa e cinco mil, seiscentos e cinquenta e quatro reais).
- **Clientes:** sem movimentação desde março de 2020, manteve recebíveis de R$ 159.211 (cento e cinquenta e nove mil, duzentos e onze reais) em junho de 2021, relativos a Alugueis junto a empresa Suzano.
- **Outros Créditos:** registrando variações no semestre analisado, tendo decrescido em 13%, equivalentes a R$ 79.254 (setenta e nove mil, duzentos e cinquenta e quatro reais) de abril a junho de 2021, totalizando R$ 515.695 (quinhentos e quinze mil, seiscentos e noventa e cinco reais), foi disponibilizado razão contábil de junho de 2021, no entanto as informações foram evasivas.
- **Adiantamento a Fornecedores[2]:** permaneceu, em junho de 2021, com antecipações financeiras de R$ 22.784 (vinte e dois mil, setecentos e oitenta e quatro reais).
- **Impostos a Recuperar:** reduziu 95% de janeiro a junho de 2021, atingindo créditos compensáveis de R$ 816 (oitocentos e dezesseis reais) onde 77% referem-se a COFINS, 17% a PIS e 7% a IRRF, estando condizentes com o demonstrativo de apuração disponibilizado.

[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 - 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

- Observa-se, em abril de 2021, o reconhecimento da quantia de R$ 9.294 (nove mil, duzentos e noventa e quatro reais) sendo o responsável pela reapresentação dos valores do Ativo Total.

Em R$

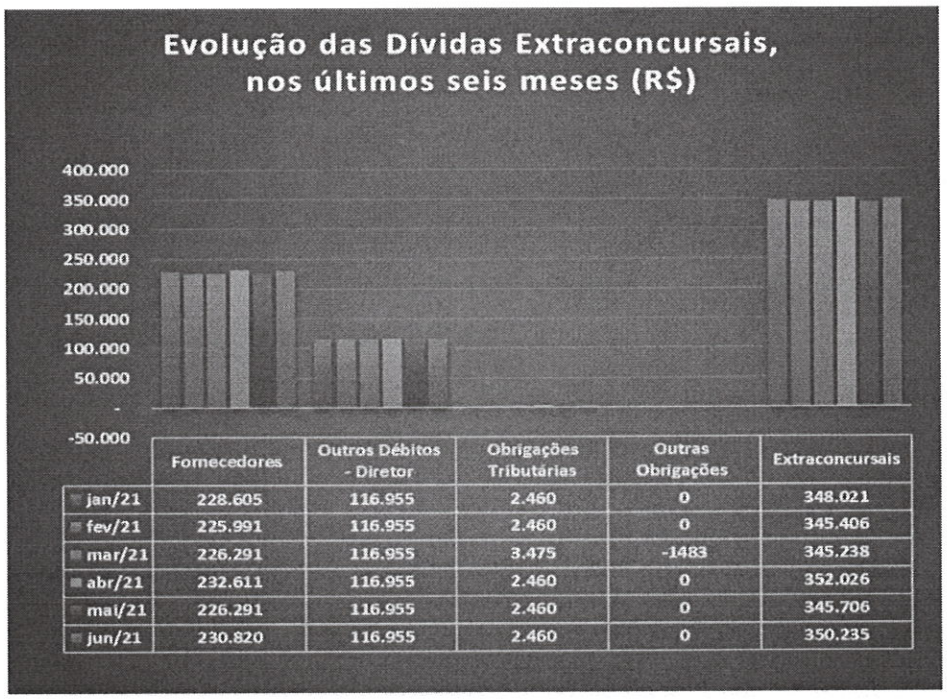
Balanço Patrimonial em:	jan/21 v2	fev/21	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21
Ativo	**37.190.124**	**37.173.384**	**37.124.498**	**37.011.330**	**36.945.560**	**36.903.495**
Circulante	**1.834.688**	**1.382.857**	**1.365.160**	**1.369.146**	**1.369.775**	**1.517.043**
Disponivel	1.634.637	1.189.743	1.177.438	1.177.858	1.181.572	1.334.232
Clientes	159.211	159.211	159.211	159.211	159.211	159.211
Adiantamento a Fornecedores	22.794	22.984	22.784	22.784	22.784	22.784
Impostos a Recuperar	18.046	10.920	5.727	9.294	6.208	816
Não Circulante	**35.355.436**	**35.790.527**	**35.759.339**	**35.642.184**	**35.575.786**	**35.386.452**
Depositos Judiciais	190.853	194.170	194.170	195.654	195.654	195.654
Outros Créditos	48.283	568.296	625.347	594.949	616.789	515.695
Imobilizado/Intangivel	**35.116.299**	**35.028.060**	**34.939.821**	**34.851.582**	**34.763.343**	**34.675.104**
Bens em uso	*56.702.106*	*56.702.106*	*56.702.106*	*56.702.106*	*56.702.106*	*56.702.106*
(-) Depreciação	*- 21.585.807*	*- 21.674.046*	*- 21.762.285*	*- 21.850.524*	*- 21.938.763*	*- 22.027.002*

11. Com tendência decrescente no semestre, o **Endividamento** total, em junho de 2021, atingiu dívidas de R$ 206.556.360 (duzentos e seis milhões, quinhentos e cinquenta e seis mil, trezentos e sessenta reais), dos quais, R$ 206.206.125 (duzentos e seis milhões, duzentos e seis mil, cento e vinte e cinco reais) estão sujeitos à recuperação judicial e R$ 350.235 (trezentos e cinquenta mil, duzentos e trinta e cinco reais) não se sujeitam a recuperação judicial.

- Abaixo gráfico ilustrativo do montante não sujeito a recuperação judicial, extraconcursal:

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



	Fornecedores	Outros Débitos - Diretor	Obrigações Tributárias	Outras Obrigações	Extraconcursais
jan/21	228.605	116.955	2.460	0	348.021
fev/21	225.991	116.955	2.460	0	345.406
mar/21	226.291	116.955	3.475	-1483	345.238
abr/21	232.611	116.955	2.460	0	352.026
mai/21	226.291	116.955	2.460	0	345.706
jun/21	230.820	116.955	2.460	0	350.235

- Nota-se crescimento de R$ 2.215 (dois mil, duzentos e quinze reais) no primeiro semestre de 2021, referente a obrigações com fornecedores, sendo o responsável pelo crescimento das dívidas extraconcursais.

12. Correspondendo a 68% do <u>endividamento total</u> de junho de 2021, os **Empréstimos e Financiamentos** permaneceram com mesmo saldo de R$ 140.060.762 (cento e quarenta milhões, sessenta mil, setecentos e sessenta e dois reais) de janeiro a junho de 2021.

- Ademais, no <u>passivo não circulante</u> há o registro de **Mútuo**, no valor de R$ 116.955 (cento e dezesseis mil, novecentos e cinquenta e cinco reais) sem movimentação desde agosto de 2019.

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

13. Totalizando obrigações de R$ 31.789.409 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e nove mil, quatrocentos e nove reais) em junho de 2021, os valores a pagar aos **Fornecedores** corresponderam a 15% do endividamento total. De acordo com balancete disponibilizado, 99% referem-se a fornecedores nacionais, sujeitos a recuperação judicial, para os quais não foram disponibilizados relatório suporte para validação do saldo contábil apresentado. O restante, de R$ 230.820 (duzentos e trinta mil, oitocentos e vinte reais), refere-se a fornecedores extraconcursais, conforme composição disponibilizada:

B2N TECNOLOGIA EIRELI ME		
DATA	**HISTÓRICO**	**VALOR**
30/06/2019	TRANSFERENCIA PARA MELHOR CLASSIFICAÇÃO	150.000
30/10/2019	SERVIÇO TOMADO NESTA DATA NFS 20 B2N TECNOLOGIA EIRELI ME	30.000
		180.000

HASSON SAYEG, NOVAES, VENTUROLE, ANDRADE E D'AVILA ADVOGADOS		
DATA	**HISTÓRICO**	**VALOR**
30/04/2020	PAGTO REF. NF 4181 HASSON SAYEG - A MAIOR	910
06/05/2020	PAGTO REF. NF 4182 HASSON SAYEG - A MAIOR	910
30/06/2021	SERVIÇO TOMADO NESTA DATA NFS 5279 HASSON SAYEG, NOVAES, VENTUROLE,	18.770
		20.590

LASPRO CONSULTORES LTDA		
DATA	**HISTÓRICO**	**VALOR**
24/06/2021	SERVIÇO TOMADO NESTA DATA NFS 559062021 LASPRO CONSULTORES LTDA	18.770
		18.770

EPACO - EMPRESA PAULISTA DE CONTABILIDADE		
DATA	**HISTÓRICO**	**VALOR**
18/06/2021	VALOR REF. IRRF 05/2021	600
18/06/2021	VALOR REF. CRF 05/2021	1.860
30/06/2021	SERVIÇO TOMADO NESTA DATA NFS 4931 EPACO - EMPRESA PAULISTA DE	9.000
		11.460

Total	**230.820**

- Nota-se, em abril de 2021, o reconhecimento de R$ 31.791.200 (trinta e um milhões, setecentos e noventa e um mil e duzentos reais) sendo o

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

principal responsável pela reapresentação de valores do Passivo Circulante.

14. Em tendência decrescente no semestre, e com valores no passivo circulante e passivo não circulante (sob a rubrica **Parcelamentos**), as **Obrigações Tributárias** somaram, conjuntamente, R$ 28.848.025 (vinte e oito milhões, oitocentos e quarenta e oito mil e vinte e cinco reais) em junho de 2021, onde 77% referem-se a REFIS IV CP.

15. Sem movimentação desde dezembro de 2018, as **Obrigações Trabalhistas** corresponderam a 3% do endividamento total em junho de 2021, mantendo saldo devedor de R$ 5.741.210 (cinco milhões, setecentos e quarenta e um mil, duzentos e dez reais) dos quais, 64% referem-se a dívidas junto a Previdência Social.

16. A Recuperanda encerrou com **Patrimônio Líquido** a descoberto em R$ 169.652.865 (cento e sessenta e nove milhões, seiscentos e cinquenta e dois mil, oitocentos e sessenta e cinco reais), decorrente do **Prejuízo Acumulado** em exercícios anteriores até junho de 2021, no valor de R$ 195.093.981 (cento e noventa e cinco milhões, noventa e três mil, novecentos e oitenta e um reais).

- Em abril de 2021, o patrimônio líquido se fez descoberto em R$ 169.600.626 (cento e sessenta e nove milhões, seiscentos mil, seiscentos e vinte e seis reais), decorrente do resultado negativo auferido, após os ajustes contábeis realizados, no valor de R$ 139.985 (cento e trinta e nove mil, novecentos e oitenta e cinco 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:	jan/21 v2	fev/21	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21
Passivo	**37.190.124**	**37.173.384**	**37.124.498**	**37.011.330**	**36.945.560**	**36.903.495**
Circulante	**204.620.620**	**204.618.005**	**204.617.837**	**204.624.625**	**204.618.305**	**204.622.834**
Emprestimos e Financiamentos	140.060.762	140.060.762	140.060.762	140.060.762	140.060.762	140.060.762
Fornecedores	31.787.194	31.784.580	31.784.880	31.791.200	31.784.880	31.789.409
Obrigações Tributarias	27.031.454	27.031.454	27.032.469	27.031.454	27.031.454	27.031.454
Obrigações Trabalhistas	5.741.210	5.741.210	5.741.210	5.741.210	5.741.210	5.741.210
Processos Judiciais	-	-	- 1.483	-	-	-
Não Circulante	**2.067.632**	**2.040.905**	**2.014.144**	**1.987.331**	**1.960.464**	**1.933.526**
Mútuo	116.955	116.955	116.955	116.955	116.955	116.955
Parcelamentos	1.950.676	1.923.949	1.897.189	1.870.376	1.843.508	1.816.571
Patrimonio Liquido	**- 169.498.127**	**- 169.485.526**	**- 169.507.483**	**- 169.600.626**	**- 169.633.209**	**- 169.652.865**
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
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	**- 37.486**	**- 24.885**	**- 46.841**	**- 139.985**	**- 172.568**	**- 192.224**

17. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez, que não registraram variações, finalizando o mês de junho de 2021 com índices insatisfatórios, 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, apresentando, em junho de 2021, capacidade de liquidação de R$ 0,01 (um centavo de real) para cada R$ 1 (um real) de dívida constituída com vencimento em mesmo período.
- O **Indicador de Liquidez Geral**, qual 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 a Recuperanda, em junho de 2021, capacidade de quitação de R$ 0,01 (um centavo de real) para quitação de cada R$ 1 (um real).

72-970.1 CT|JV/CB/JP

Indicadores	jan/21 v2	fev/21	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21
Liquidez Corrente	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Liquidez Geral	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01

18. O índice de **Endividamento** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira, apontando, no último semestre, tendência crescente, mantendo esse indicador com cenário insatisfatório, vez que a totalidade de suas dívidas superam seus ativos em 460% em junho de 2021.

Indicadores	jan/21 v2	fev/21	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21
Endividamento Geral	556%	556%	557%	558%	559%	560%

- Nota-se que grande parte das obrigações estão sujeitas a recuperação judicial.

B. Demonstração do Resultado do Exercício

19. A Recuperanda, até junho de 2021, auferiu **Receitas** de forma acumulada de R$ 1.383.291 (um milhão, trezentos e oitenta e três mil, duzentos e noventa e um reais), relativa unicamente a locações imobiliárias, onde, após **Deduções**, apurou de forma acumulada **Receita Liquida** de R$ 1.255.337 (um milhão, duzentos e cinquenta e cinco mil, trezentos e trinta e sete 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

20. As **Despesas Operacionais** somaram, no primeiro semestre de 2021, R$ 1.446.653 (um milhão, quatrocentos e quarenta e seis mil, seiscentos e cinquenta e três reais), excedendo a **Receita Líquida** auferida, refletindo no **Resultado Operacional** negativo de R$ 191.316 (cento e noventa e um mil, trezentos e dezesseis reais).

- As **Despesas Administrativas,** de janeiro a junho de 2021, acumularam gastos de R$ 90.600 (noventa mil e seiscentos reais), composto unicamente, por despesas com Condomínio.
- Composto principalmente por Honorários Advocatícios e Serviços Prestados por Terceiros, as **Despesas Gerais** acumularam, até junho de 2021, gastos de R$ 875.515 (oitocentos e setenta e cinco mil, quinhentos e quinze reais).
- As **Depreciações** totalizaram, de forma acumulada, R$ 480.539 (quatrocentos e oitenta mil, quinhentos e trinta e nove reais) até junho 2021.

21. As **Despesas Financeiras** totalizaram, no primeiro semestre de 2021, R$ 907 (novecentos e sete reais), referente a Despesas Bancárias.

22. A Recuperanda apurou **Prejuízos Acumulados** no valor de R$ 192.224 (cento e noventa e dois mil, duzentos e vinte e quatro reais) até junho de 2021, vez que as suas receitas não foram suficientes para cobrir todos os dispêndios incorridos no mesmo período.

- Observa-se que as depreciações não envolvem desembolso financeiro e consumiram 38% da Receita Liquida e, ao desconsiderá-las, o resultado

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

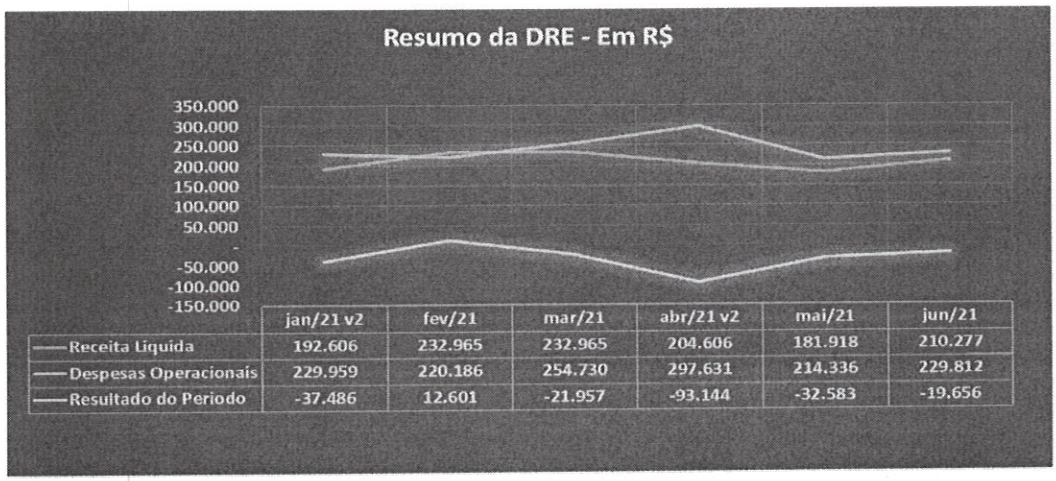
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

se faz superavitário em R$ 288.315 (duzentos e oitenta e oito mil, trezentos e quinze reais).

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	jan/21 v2	fev/21	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21	2021
Receita	**212.238**	**256.711**	**256.711**	**225.461**	**200.461**	**231.711**	**1.383.291**
(-) Deduções	*- 19.632*	*- 23.746*	*- 23.746*	*- 20.855*	*- 18.543*	*- 21.433*	*- 127.954*
Receita Liquida	**192.606**	**232.965**	**232.965**	**204.606**	**181.918**	**210.277**	**1.255.337**
Despesas Operacionais	**- 229.959**	**- 220.186**	**- 254.730**	**- 297.631**	**- 214.336**	**- 229.812**	**- 1.446.653**
(-) Despesas Administrativas	*-*	*-*	*-*	*- 90.600*	*-*	*-*	*- 90.600*
(-) Despesas Gerais	*- 149.869*	*- 140.096*	*- 174.640*	*- 126.941*	*- 134.247*	*- 149.722*	*- 875.515*
(-) Depreciação	*- 80.090*	*- 80.090*	*- 80.090*	*- 80.090*	*- 80.090*	*- 80.090*	*- 480.539*
Resultado Operacional	**- 37.353**	**12.779**	**- 21.765**	**- 93.026**	**- 32.418**	**- 19.534**	**- 191.316**
Resultado Financeiro	**- 133**	**- 178**	**- 192**	**- 118**	**- 165**	**- 122**	**- 907**
(-) Despesa Financeira	*- 133*	*- 178*	*- 192*	*- 118*	*- 165*	*- 122*	*- 907*
Resultado do Periodo	**- 37.486**	**12.601**	**- 21.957**	**- 93.144**	**- 32.583**	**- 19.656**	**- 192.224**

23. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:



- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: A flutuação das Despesas Operacionais se fez superior a tendência da Receita Liquida auferida,

72-970.1 CT|JV/CB/JP

exceto pelo de mês de fevereiro 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, vez que refletem as Despesas Operacionais, que se fazem superiores ao faturamento líquido nos últimos meses, com exceção do mês de fevereiro de 2021, quando apresentou lucro.

C. Fluxo de Caixa

24. Foram disponibilizados os demonstrativos de Fluxos de Caixa, apurado pelo método direto, dos meses de maio a junho de 2021, onde:

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

Empresa: CENTRO LOGISTICO SUZANO SA
C.N.P.J.: 61.079.380/0001-96
Período: 01/05/2021 - 31/05/2021

Folha: 0001
Número livro: 0223

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

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Valores Recebidos de Clientes	200.460,68
Valores pagos a fornecedores	(53.251,00)
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	147.209,68
Prestação de Serviços	(1.200,00)
Taxas e despesas operacionais	(928,08)
Tributos pagos	(26.867,48)
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	118.214,12
Outros recebimentos(pagamento) líquidos	(114.500,00)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	3.714,12
Aumento nas Disponibilidades	3.714,12
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	1.177.857,82
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	1.181.571,94

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

- Junho de 2021: apresentando 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, sendo necessário maiores esclarecimentos quanto a divergência de valores.

Empresa: CENTRO LOGISTICO SUZANO SA
C.N.P.J.: 61.079.380/0001-96
Período: 01/06/2021 - 30/06/2021

Folha: 0001
Número livro: 0223

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

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Valores recebidos de Clientes	231.710,68
Valores pagos a fornecedores	(50.791,00)
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	180.919,68
Prestação de Serviços	(600,00)
Taxas e despesas operacionais	(10.721,38)
Tributos pagos	(26.937,82)
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	142.660,48
Outros recebimentos(pagamento) líquidos	(147.371,34)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(4.710,86)
Redução nas Disponibilidades	(4.710,86)
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	1.181.571,94
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	1.176.861,08

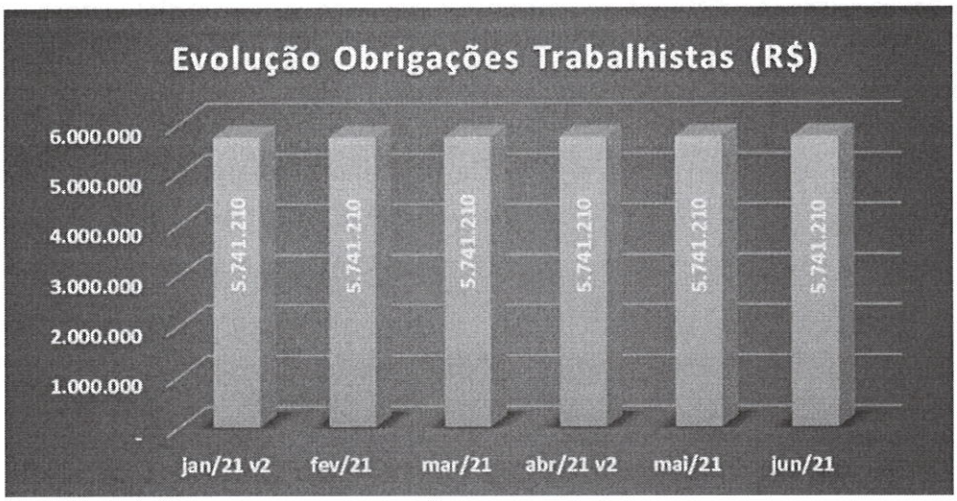
D. Funcionários

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

26. Além disto, as **Obrigações Trabalhistas** mantiveram-se estáveis, sem movimentação a longa data, conforme a seguir:

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



- Observa-se que 64% referem-se a INSS a Recolher e 36% a obrigações com Salários e Ordenados a Pagar.

E. Impostos

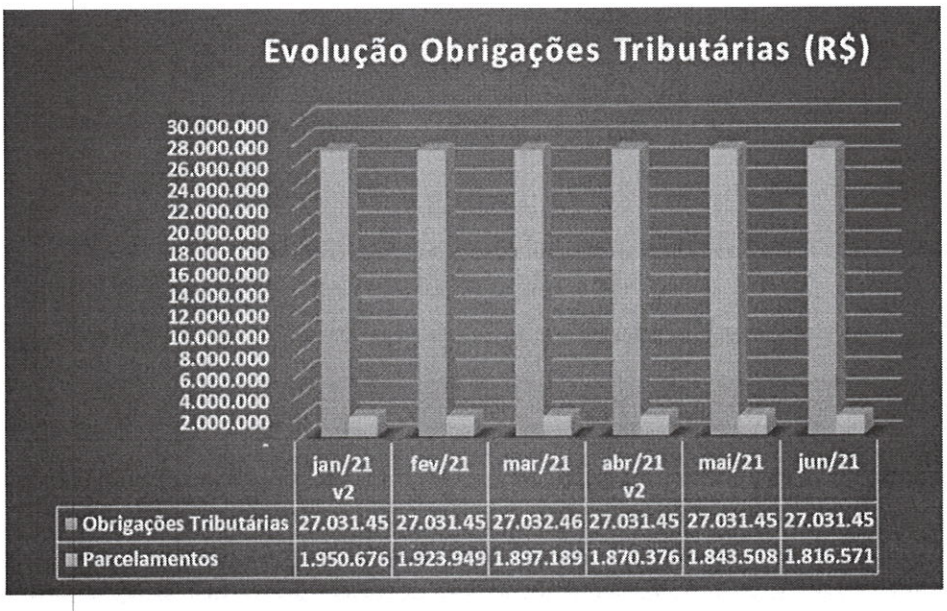
27. Foram disponibilizadas as declarações "EFD PIS e COFINS", dos meses de maio e junho de 2021, onde os valores envolvidos estão em conformidade com os registros contábeis e comprovantes de pagamento de DARF de Imposto de Renda Retido na Fonte e PIS, COFINS, CSLL sobre serviços prestados.

28. Observa-se que as obrigações fiscais são compostas por Obrigações Tributárias que, no transcorrer do semestre, mantiveram-se estáveis, correspondendo a 94% do montante devido em junho

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

de 2021 e por Parcelamentos que apresentaram tendência decrescente, conforme gráfico abaixo:



	jan/21 v2	fev/21	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21
Obrigações Tributárias	27.031.45	27.031.45	27.032.46	27.031.45	27.031.45	27.031.45
Parcelamentos	1.950.676	1.923.949	1.897.189	1.870.376	1.843.508	1.816.571

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

29. Em agosto de 2019, foi acostado às fls. 2.749/2.818, o Plano de Recuperação Judicial, seguido por diversos modificativos.

30. Em 25 de junho de 2021, foi realizada a Assembleia Geral de Credores, onde restou aprovado, com 75,86% dos votos, o Modificativo do Plano de Recuperação Judicial apresentado em 21 de julho de 2021.

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

31. 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.

32. Ademais, restou esclarecido pela Recuperanda que a avaliação dos imóveis será realizada a cada 6 meses.

33. 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:

Classe I – Trabalhista (Cláusulas 4.2.1 a 4.2.1.5):

- Os créditos de origem trabalhista 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 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 inicialmente pela destinação de recursos disponíveis em caixa na quantia

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

aproximada de R$ 1,4 milhões (um milhão e quatrocentos mil reais).

- A devedora destinará a quantia de R$ 110 mil (cento e dez mil reais) de seu fluxo de caixa e durante o período de 24 meses para o pagamento das parcelas que remanescerem após a primeira amortização prevista no item anterior. 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.

Classe II – Garantia Real e Classe III – Quirografária (Cláusulas 4.3.1 a 4.3.1.10):

- Geração de Recursos: Os créditos serão pagos tanto por meio de destinação de recursos gerados por meio de fluxos de caixas mensais 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 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, a Recuperanda destinará, após o prazo estabelecido nas cláusulas

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

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, 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, 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 4.3.1.6 (item: vendas das áreas) restar eventual saldo pendente, os credores com garantia real e quirografários será considerado quitado a título de deságio.

Classe IV – Pequenas e médias empresas (Cláusulas 4.4.1 a 4.4.1.5):

- 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.

72-970.1 CT|JV/CB/JP

- 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 não coberto pela cláusula 4.4.1.2, será considerado quitado a título de deságio.

34. 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 poderá ocorrer por preço inferior à média aritmética das suas 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.

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

35. 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; e

- A cláusula 7.3 e, em consequência, as cláusulas 7.3.1 e 7.3.2, são nulas e não se aplicam à recuperação judicial.

IV. CONCLUSÃO

36. De acordo com a análise das informações disponibilizadas, a Recuperanda continua dedicando-se a locação de seu parque fabril, sendo sua única fonte de receita, mantendo-se estável, apresentando no período analisado, prejuízos mensais, decorrentes do seu elevado gasto operacional, que absorve totalmente as Receitas auferidas, resultando de forma acumulada, situação deficitária no primeiro semestre de 2021, além de apresentar índices de liquidez e endividamento insatisfatórios.

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 nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

37. Ademais, observa-se, em junho de 2021, que 38% da receita líquida auferida, foi consumida pelo reconhecimento da depreciação, contribuindo para o déficit contábil, onde, excluindo seus efeitos, demonstra capacidade de geração de caixa de R$ 288.315 (duzentos e oitenta e oito mil, trezentos e quinze reais).

38. A Recuperanda tem como objeto social, a locação de bem próprio, onde, de acordo com a publicação de 29 de junho de 2021 no site FGV[3], dados apontam que o índice utilizado para reajuste de alugueis, IGP-M se mantem em alta conforme a seguir:

> *" **IGP-M varia 0,60% em junho de 2021**. Com este resultado o índice acumula alta de 15,08% no ano e de 35,75% em 12 meses".*

V. DO ENCERRAMENTO

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

40. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos

[3] https://portal.fgv.br/noticias/igpm-junho-2021

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

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, 26 de agosto de 2021.

LASPRO CONSULTORES LTDA

Administradora Judicial

Oreste Nestor de Souza Laspro

OAB/SP nº 98.628

72-970.1 CT|JV/CB/JP

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