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

72-970.1 CT|JV/RU/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 13
C. Fluxo de Caixa 16
D. Funcionários 18
E. Impostos 19
III. CRONOGRAMA PROCESSUAL 20
IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 20
V. DILIGÊNCIA 26
VI. PENDÊNCIAS 34
VII. CONCLUSÃO 35
VIII. DO ENCERRAMENTO 36

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. 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 - 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: **(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

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

- Em análise aos demonstrativos disponibilizados, observa-se que foram realizados ajustes contábeis no mês de julho de 2021, nas rubricas **Disponível** no Ativo Circulante e **Depósitos Judiciais** no Ativo Não Circulante.

A. Balanço Patrimonial

9. Em linha decrescente de abril a agosto de 2021, o **Ativo Total** com leve crescimento em setembro de 2021, somando bens e direitos no valor de R$ 36.756.883 (trinta e seis milhões, setecentos e cinquenta e seis mil, oitocentos e oitenta e três reais), dos quais:

- 94% dos bens e diretos, referem-se ao **Imobilizado/Intangível** líquido, somando R$ 34.410.387 (trinta e quatro milhões, quatrocentos e dez mil, trezentos e oitenta e sete 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 setembro de 2021, o **Imobilizado/Intangível** encontra-se 39% depreciado.
- Representando 3% do ativo total de setembro de 2021, o **Disponível**[1], posterior à manutenção de tendência crescente, em setembro de 2021,

[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

demonstrou redução de 23%, totalizando R$ 1.177.114 (um milhão, cento e setenta e sete mil, cento e quatorze reais) onde, 99,96% 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$ 415 (quatrocentos e reais), estando condizente com o extrato bancário disponibilizado.

- Outros 2% dos bens e direitos, referem-se à rubrica de **Outros Créditos**, tendo no último bimestre, apontado de forma conjunta, aumento de R$ 170.448 (cento e setenta mil, quatrocentos e quarenta e oito reais), totalizando R$ 567.812 (quinhentos e sessenta e sete mil, oitocentos e doze reais) em setembro de 2021.
  - Foi disponibilizado o livro razão contábil, dos meses de agosto e setembro de 2021, no entanto, as informações foram evasivas,

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

demonstrando, unicamente, a movimentação do período e não a composição.

- As demais rubricas que compõe o **Ativo Total** representam 1% dos bens e direitos de setembro de 2021, estando assim pulverizados:
  - **Depósitos Judiciais:** apresentou instabilidade no último trimestre, tendo drástico aumento temporário realizado em julho de 2021, seguido pela redução de 45% em agosto de 2021 e novo aumento em setembro de 2021, atingindo-se o saldo de R$ 419.516 (quatrocentos e dezenove mil, quinhentos e dezesseis).
    - Em julho de 2021, houve a reapresentação dos valores da rubrica, passando apresentar saldo de R$ 352.677 (trezentos e cinquenta e dois mil, seiscentos e setenta e sete reais).
  - **Clientes:** sem movimentação de longa data, manteve em setembro 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 setembro de 2021, antecipações financeiras no valor de R$ 22.784 (vinte e dois mil, setecentos e oitenta e quatro reais).
  - **Impostos a Recuperar:** demonstrando oscilações nos últimos seis meses, totalizou, em setembro de 2021, créditos compensáveis de

[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

R$ 59 (cinquenta e nove reais), relativos, unicamente, à IRRF retido.

Em R$

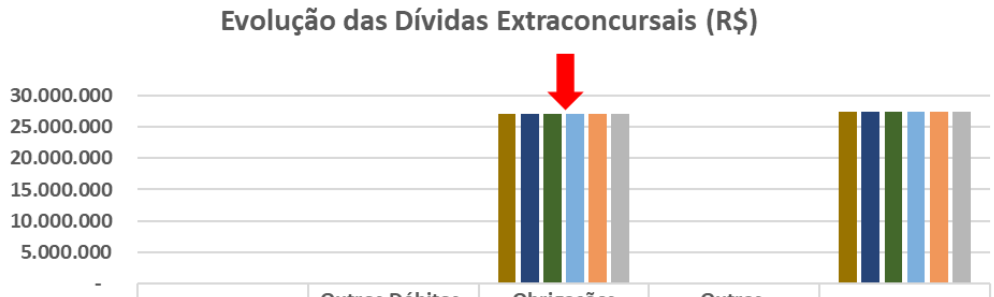
Balanço Patrimonial em:	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21 v2	ago/21	set/21
Ativo	**37.011.330**	**36.945.560**	**36.903.495**	**36.889.981**	**36.752.778**	**36.756.883**
Circulante	**1.369.146**	**1.369.775**	**1.517.043**	**1.553.075**	**1.712.886**	**1.359.168**
Disponivel	1.177.858	1.181.572	1.334.232	1.371.021	1.529.002	1.177.114
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	9.294	6.208	816	59	1.889	59
Não Circulante	**35.642.184**	**35.575.786**	**35.386.452**	**35.336.906**	**35.039.892**	**35.397.715**
Depositos Judiciais	195.654	195.654	195.654	352.677	195.231	419.516
Outros Créditos	594.949	616.789	515.695	397.364	346.036	567.812
Imobilizado/Intangivel	**34.851.582**	**34.763.343**	**34.675.104**	**34.586.865**	**34.498.625**	**34.410.387**
Bens em uso	*56.702.106*	*56.702.106*	*56.702.106*	*56.702.106*	*56.702.106*	*56.702.106*
(-) Depreciação	*- 21.850.524*	*- 21.938.763*	*- 22.027.002*	*- 22.115.241*	*- 22.203.481*	*- 22.291.719*

10. Em tendência decrescente no último semestre, o **Endividamento Total** da Recuperanda, deteve, em setembro de 2021, dívidas no valor de R$ 206.481.751 (duzentos e seis milhões, quatrocentos e oitenta e um mil, setecentos e cinquenta e um reais) dos quais, R$ 179.095.776 (cento e setenta e nove milhões, noventa e cinco mil, setecentos e setenta e seis reais) estão sujeitos à recuperação judicial e R$ 27.385.975 (vinte e sete milhões, trezentos e oitenta e cinco mil, novecentos e setenta e cinco reais) não se sujeitam à recuperação judicial.

- Do montante não sujeito, **extraconcursal**, houve, de abril a setembro de 2021, acréscimos de R$ 4.954 (quatro mil, novecentos e cinquenta e quatro reais), refletido, principalmente, pelo aumento das Obrigações Tributárias, conforme quadro evolutivo abaixo.

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
abr/21	232.611	116.955	27.031.454	0	27.381.020
mai/21	226.291	116.955	27.031.454	0	27.374.700
jun/21	230.820	116.955	27.031.454	0	27.379.229
jul/21	252.280	116.955	27.035.745	0	27.404.981
ago/21	237.571	116.955	27.031.454	0	27.385.981
set/21	229.071	116.955	27.039.948	0	27.385.975

11. Sem movimentação de longa data, os **Empréstimos e Financiamentos** representam 68% do endividamento total de setembro de 2021, somando R$ 140.060.762 (cento e quarenta milhões, sessenta mil, setecentos e sessenta e dois reais). Ademais, há o registro de **Mútuo** no passivo não circulante, no valor de R$ 116.955 (cento e dezesseis mil, novecentos e cinquenta e cinco reais), mantido desde agosto de 2019.

12. As obrigações com **Fornecedores,** no último bimestre, reduziram R$ 23.209 (vinte e três mil, duzentos e nove reais), totalizando R$ 31.787.660 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e sete mil, seiscentos e sessenta reais) em setembro de 2021, correspondendo 15% do endividamento total, onde:

- 99% referem-se aos fornecedores nacionais sujeitos à recuperação judicial, para os quais não foram disponibilizados relatório suporte para validação do saldo contábil apresentado.

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

- O restante, somando R$ 229.071 (duzentos e vinte e nove mil e setenta e um reais), referem-se aos fornecedores extraconcursais, estando condizente com relatório suporte disponibilizado.

Em R$

Forneecedores - Extraconcursal	set/21	%
B2N TECNOLOGIA EIRELI ME	180.000	79%
HASSON SAYEG, NOVAES, VENTUROLE, ANDRADE E	20.590	9%
LASPRO CONSULTORES LTDA	18.770	8%
EPACO - EMPRESA PAULISTA DE CONTABILIDADE	9.711	4%
Total	229.071	100%

** Fonte: Balancete de Verificação*

13. Com valores no passivo circulante e passivo não circulante (sob a rubrica **Parcelamentos**), as **Obrigações Tributárias**, em setembro de 2021, somaram dívidas fiscais de R$ 28.775.163 (vinte e oito milhões, setecentos e setenta e cinco mil, cento e sessenta e três reais), onde 78% referem-se ao REFIS IV CP, somando R$ 22,3 milhões (vinte e dois milhões e trezentos mil reais).

- Observa-se redução de R$ 126.666 (cento e vinte e seis mil, seiscentos e sessenta e seis reais), no período de abril a setembro de 2021, 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 setembro de 2021, dos quais, 64% referem-se às dívidas junto à Previdência Social.

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

15. A Recuperanda encerrou o mês de setembro de 2021, com **Patrimônio Líquido** descoberto em R$ 169.724.867 (cento e sessenta e nove milhões, setecentos e vinte e quatro mil, oitocentos e sessenta e sete reais), em virtude do **Prejuízo Acumulado** somando em setembro de 2021, R$ 195.165.983 (cento e noventa e cinco milhões, cento e sessenta e cinco mil, novecentos e oitenta e três reais).

Em R$

Balanço Patrimonial em:	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21 v2	ago/21	set/21
Passivo	**37.011.330**	**36.945.560**	**36.903.495**	**36.889.981**	**36.752.778**	**36.756.883**
Circulante	**204.624.625**	**204.618.305**	**204.622.834**	**204.648.586**	**204.629.586**	**204.629.580**
Emprestimos e Financiamentos	140.060.762	140.060.762	140.060.762	140.060.762	140.060.762	140.060.762
Fornecedores	31.791.200	31.784.880	31.789.409	31.810.869	31.796.160	31.787.660
Obrigações Tributarias	27.031.454	27.031.454	27.031.454	27.035.745	27.031.454	27.039.948
Obrigações Trabalhistas	5.741.210	5.741.210	5.741.210	5.741.210	5.741.210	5.741.210
Não Circulante	**1.987.331**	**1.960.464**	**1.933.526**	**1.906.508**	**1.879.395**	**1.852.171**
Mútuo	116.955	116.955	116.955	116.955	116.955	116.955
Parcelamentos	1.870.376	1.843.508	1.816.571	1.789.552	1.762.440	1.735.215
Patrimonio Liquido	**- 169.600.626**	**- 169.633.209**	**- 169.652.865**	**- 169.665.112**	**- 169.756.202**	**- 169.724.867**
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	**- 139.985**	**- 172.568**	**- 192.224**	**- 204.470**	**- 295.561**	**- 264.226**

16. 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 setembro 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, encerrando setembro de 2021, com capacidade de liquidação

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

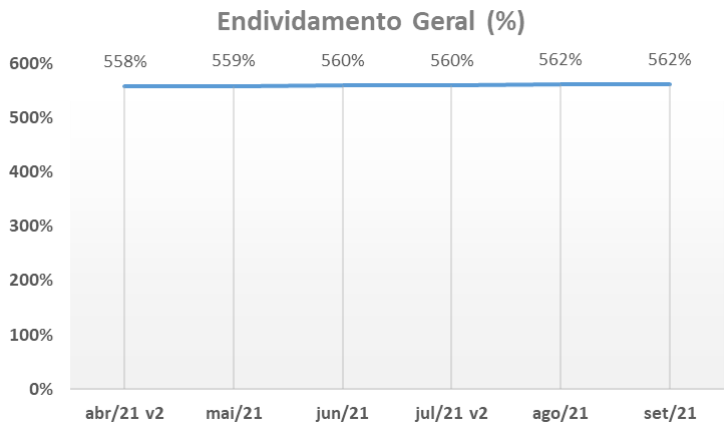
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

de 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** 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, em setembro de 2021, capacidade de quitação de R$ 0,01 (um centavo de real) para quitação de cada R$ 1 (um real).

Indicadores	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21 v2	ago/21	set/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

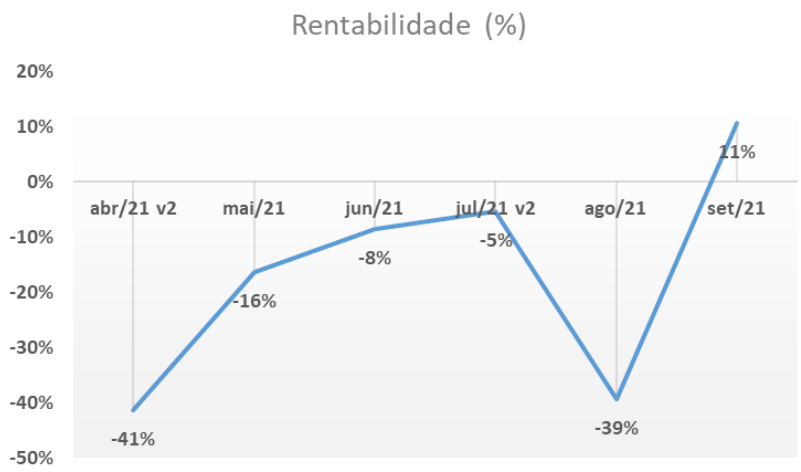
17. O índice de **Endividamento Geral** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. No último semestre, apontou tendência crescente, mantendo esse indicador com cenário insatisfatório, uma vez que a totalidade de suas dívidas superam seus ativos em 462% em setembro de 2021.



72-970.1 CT|JV/RU/RC

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

18. O Indicador de **Rentabilidade** mede o percentual de lucro que a empresa gera, em comparação ao faturamento, tendo de abril a agosto de 2021, apresentado margens insatisfatórias, em virtude da apuração de prejuízo, atingido, no mês setembro de 2021, margem satisfatória, devido ao lucro apurado.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

19. A Recuperanda, até setembro de 2021, auferiu **Receitas** de forma acumulada, na importância de R$ 2.138.423 (dois milhões,

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

cento e trinta e oito mil, quatrocentos e vinte e três reais), relativo, unicamente, às locações imobiliárias, em média mensal próximo a R$ 230.000 (duzentos e trinta mil reais), onde, após **Deduções** relativas aos impostos incidentes, equivalente a 9% do faturamento, em média, apurou **Receita Liquida** de R$ 1.940.619 (um milhão, novecentos e quarenta mil, seiscentos e dezenove reais).

20. As **Despesas Operacionais** somaram, de forma acumulada, entre os meses de janeiro a setembro de 2021, R$ 2.203.531 (dois milhões, duzentos e três mil, quinhentos e trinta e um reais), excedendo a **Receita Líquida** auferida, refletindo no **Resultado Operacional** negativo de R$ 262.912 (duzentos e sessenta e dois mil, novecentos e doze reais). As Despesas Operacionais são compostas por:

- **Despesas Administrativas:** acumularam gastos de R$ 94.600 (noventa e quatro mil e seiscentos reais), relativos às despesas com Condomínio e Aluguéis, registrados de forma não linear, incorrendo, em abril de 2021, o reconhecimento de 96% do saldo acumulado.
- **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, entre os meses de janeiro a setembro de 2021, gastos de R$ 1.388.123 (um milhão, trezentos e oitenta e oito mil, cento e vinte três reais).
- **Depreciações:**Constituídas de forma linear, de janeiro a setembro 2021, somaram, de forma acumulada, R$ 720.808 (setecentos e vinte mil, oitocentos e oito reais).

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

21. As **Despesas Financeiras**, somaram, de janeiro a setembro de 2021, R$ 1.335 (um mil, trezentos e trinta e cinco 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.

22. A Recuperanda, de janeiro a setembro de 2021, auferiu **Prejuízos Acumulados** de R$ 264.226 (duzentos e sessenta e quatro mil, duzentos e vinte e seis reais), uma vez que as suas receitas não foram suficientes para cobrir todas as despesas incorridas no mesmo período.

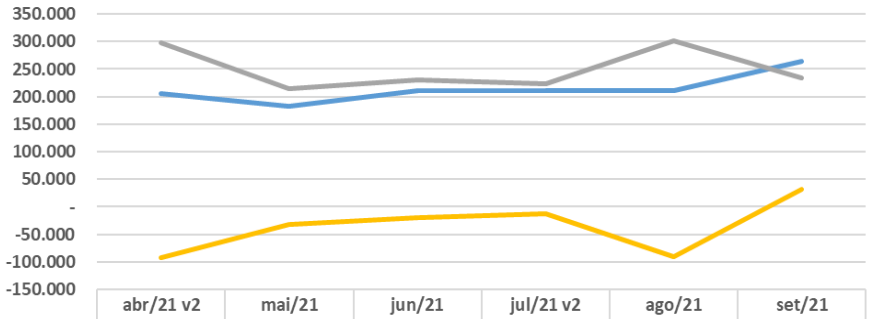
- Nota-se que, no mês de setembro de 2021, a Recuperanda apurou lucro, uma vez que deteve aumento em seu faturamento.
- Observa-se que as depreciações não envolvem desembolso financeiro, dessa maneira, ao desconsiderá-las, o resultado se faz superavitário em R$ 456.582 (quatrocentos e cinquenta e seis mil, quinhentos e oitenta e dois reais).

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21 v2	ago/21	set/21	2021
Receita	**225.461**	**200.461**	**231.711**	**231.711**	**231.711**	**291.711**	**2.138.423**
(-) Deduções	*- 20.855*	*- 18.543*	*- 21.433*	*- 21.433*	*- 21.433*	*- 26.983*	*- 197.804*
Receita Liquida	**204.606**	**181.918**	**210.277**	**210.277**	**210.277**	**264.727**	**1.940.619**
Despesas Operacionais	**- 297.631**	**- 214.336**	**- 229.812**	**- 222.450**	**- 301.180**	**- 233.247**	**- 2.203.531**
(-) Despesas Administrativas	*- 90.600*	*-*	*-*	*-*	*-*	*- 4.000*	*- 94.600*
(-) Despesas Gerais	*- 126.941*	*- 134.247*	*- 149.722*	*- 142.360*	*- 221.090*	*- 149.158*	*- 1.388.123*
(-) Depreciação	*- 80.090*	*- 80.090*	*- 80.090*	*- 80.090*	*- 80.090*	*- 80.089*	*- 720.808*
Resultado Operacional	**- 93.026**	**- 32.418**	**- 19.534**	**- 12.173**	**- 90.903**	**31.480**	**- 262.912**
Resultado Financeiro	**- 118**	**- 165**	**- 122**	**- 74**	**- 188**	**- 145**	**- 1.314**
(-) Despesa Financeira	*- 118*	*- 165*	*- 122*	*- 94*	*- 188*	*- 145*	*- 1.335*
Receita Financeira	*-*	*-*	*-*	*20*	*-*	*-*	*20*
Resultado do Periodo	**- 93.144**	**- 32.583**	**- 19.656**	**- 12.247**	**- 91.091**	**31.335**	**- 264.226**

72-970.1 CT|JV/RU/RC

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



	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21 v2	ago/21	set/21
Receita Liquida	204.606	181.918	210.277	210.277	210.277	264.727
Despesas Operacionais	297.631	214.336	229.812	222.450	301.180	233.247
Resultado do Periodo	-93.144	-32.583	-19.656	-12.247	-91.091	31.335

- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: A flutuação das Despesas Operacionais se fez superior à tendência da Receita Liquida auferida, exceto pelo de mês de setembro 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

24. Foram disponibilizados os demonstrativos de Fluxo de Caixa, apurado pelo método direto, dos meses de agosto e setembro de 2021, onde:

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

- Agosto 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:	01/08/2021 - 31/08/2021		

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

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Valores Recebidos de Clientes	231.710,68
Valores pagos a fornecedores	(196.389,92)
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	35.320,76
Taxas e despesas operacionais	(7.674,25)
Tributos pagos	(27.112,39)
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	534,12
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	534,12
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Reserva de crédito	157.446,65
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	157.446,65
Aumento nas Disponibilidades	157.980,77
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	1.371.021,39
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	1.529.002,16

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

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

Empresa: **CENTRO LOGISTICO SUZANO SA**
C.N.P.J.: 61.079.380/0001-96
Período: 01/09/2021 - 30/09/2021

Folha: 0001
Número livro: 0224

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

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Valores Recebidos de Clientes	291.710,68
Valores pagos a fornecedores	(112.500,00)
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	179.210,68
Prestação de Serviços	(2.203,55)
Taxas e despesas operacionais	(5.409,36)
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	171.597,77
Outros recebimentos(pagamento) líquidos	(299.000,00)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(127.402,23)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Imobilizado	(200,00)
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(200,00)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Reserva de crédito	(224.285,67)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(224.285,67)
Redução nas Disponibilidades	(351.887,90)
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	1.529.002,16
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	1.177.114,26

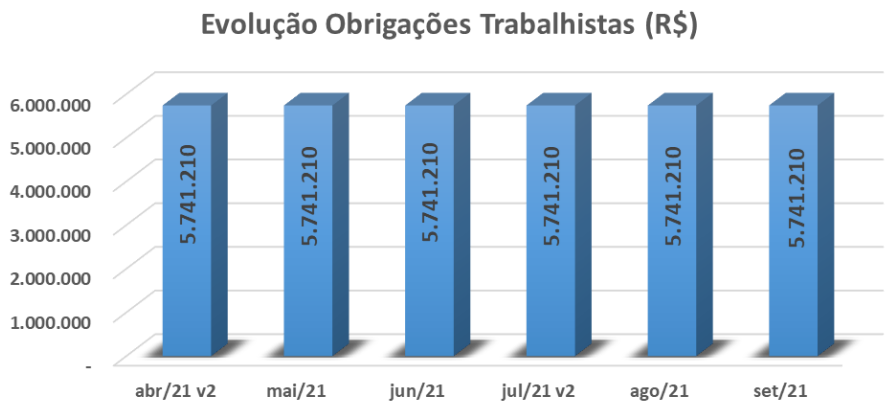
D. Funcionários

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

26. As **Obrigações Trabalhistas**, mantiveram-se estáveis, sem movimentação de 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 aos INSS a Recolher e 36% a obrigações com Salários e Ordenados a Pagar.

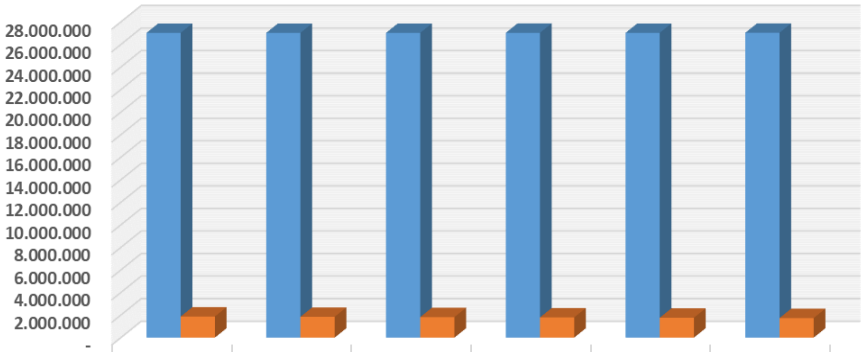
E. Impostos

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

28. As obrigações fiscais, são compostas por Obrigações Tributárias que, de abril a setembro de 2021, mantiveram-se lineares, totalizando R$ 27.039.948 (vinte e sete milhões, trinta e nove mil, novecentos e quarenta e oito reais) ao final do terceiro trimestre de 2021, e por Parcelamentos, que mantem tendência decrescente, indicando que os mesmos estão sendo pagos, conforme gráfico abaixo:

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

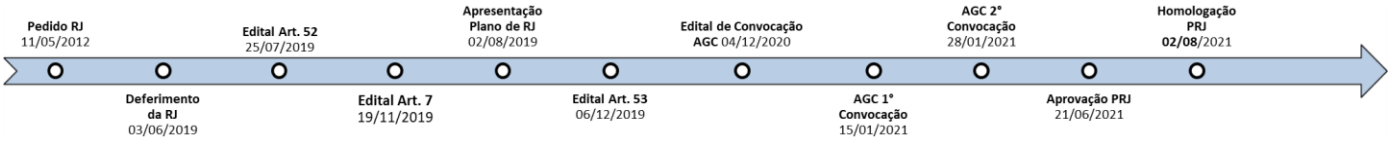
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21 v2	ago/21	set/21
Obrigações Tributárias	27.031.454	27.031.454	27.031.454	27.035.745	27.031.454	27.039.948
Parcelamentos	1.870.376	1.843.508	1.816.571	1.789.552	1.762.440	1.735.215

III. CRONOGRAMA PROCESSUAL

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



IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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

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

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:

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:

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

- 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 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.

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

- 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 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.

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

- 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 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 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

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 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; 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.

37. Ressalta-se que contra a decisão homologatória do Plano de Recuperação Judicial, proferida em 19/05/2020, houve apenas um recurso interposto, pelo Credor Banco do Brasil S/A, número 2199888-81.2021.8.26.0000, o qual, não obteve efeito suspensivo e, por ora, ainda não foi julgado.

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

V. DILIGÊNCIA

Data: 27.09.21

Responsável: Sr. Alexandre Bittar

Preposto: Antonio Quintiliano

38. 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/RU/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/RU/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/RU/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/RU/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/RU/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/RU/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

Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

72-970.1 CT|JV/RU/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

VI. 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

- 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.

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

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).
- Solicita composição do saldo dos fornecedores concursais de agosto e setembro de 2021.

VII. CONCLUSÃO

37. Conforme 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 setembro de 2021, contudo, não o suficiente para cobrir os 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% da receita líquida apurada, foi absorvida pelo reconhecimento da depreciação, contribuindo para o déficit contábil, ao excluir seus efeitos, vez que não refletem dispêndios financeiros, demonstra geração de caixa de R$ 456.582 (quatrocentos e cinquenta e seis mil, quinhentos e oitenta e dois reais) entre os meses de janeiro a setembro de 2021.

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

39. A Recuperanda tem como objeto social, a locação de bem próprio, conforme publicação no site Uol[3] de 28 de outubro de 2021, o IGP-M (índice utilizado para reajuste de alugueis) segue elevado em outubro, após registrar retração em setembro de 2021:

> *"O IGP-M (Índice Geral de Preços-Mercado), utilizado como referência para o reajuste de contratos como os de aluguel de imóveis, subiu 0,64% em outubro, após registrar queda de 0,64% em setembro. O índice acumula alta de 16,74% em 2021 e de 21,73% nos últimos 12 meses. Em outubro de 2020, o IGP-M havia subido 3,23% e acumulava alta de 20,93% em 12 meses. Os dados foram divulgados hoje pela FGV (Fundação Getulio Vargas)".*

VIII. 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

[3]https://economia.uol.com.br/noticias/redacao/2021/10/28/igp-m-inflacao-do-aluguel-outubro-de-2021.htm

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

representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 30 de novembro de 2021.

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

72-970.1 CT|JV/RU/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