

ANÁLISE DE VIABILIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA E AVALIAÇÃO DE ATIVOS

SUPERMERCADO CRISTAL

AVALIADOR RESPONSÁVEL

Jane Clausse Anicésio dos Santos Peres, inscrita no CPF 694.859.411-53, RG 121.728.63, Contadora formada pela Universidade UNIC Rondonópolis-MT, com registro profissional CRC-MT 016721/O2; Advogada formada pela Universidade UNIC – Rondonópolis-MT, com registro profissional OAB/MT 25.307; Pós graduada em MBA em Gestão Executiva de Negócios pela IBG Rondondopolis-MT; Analista Financeira Certificada Pelo CRC – MT; Com escritório localizado na Rua Ariadne Feltrim Campos, 403, Vila Aurora II, Rondonopolis-MT, e-mail jane@clausse.com.br; telefone 66 9.9969-3022.

Sumário

1. INTRODUÇÃO	4
2. OBJETIVO	4
3. DA EMPRESA	4
4. ANÁLISE DO PASSADO	5
5. AVALIAÇÃO DE ATIVOS	6
6. ANÁLISE DE VIABILIDADE ECONÔMICA - FINANCEIRA.....	9
7. RELAÇÃO DE CREDITORES.....	9
8. MEDIDAS ADOTADAS PARA A REESTRUTURAÇÃO DA DÍVIDA	13
9. PROPOSTA DE NEGOCIAÇÃO AOS CREDITORES	13
9.1 CLASSE II - CRÉDITOS GARANTIA REAL	13
9.2 CLASSE III- CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS.....	13
9.3 CLASSE IV - CRÉDITOS ME E EPP	13
10. FLUXO DE CAIXA PROJETADO	14
11. PARECER CONTÁBIL	17

1. INTRODUÇÃO

SUPERMERCADO CRISTAL LTDA. ("Matriz"), sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ sob nº 19.342.138/0001-05, com sede à Rua Irmão Arnaldo Isidoro, 244, Centro em Machado/MG, CEP 37.750-000, e **SUPERMERCADO CRISTAL LTDA.** ("Filial"), sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ sob nº 19.342.138/0003-69, com filial à R. Jacaranda, 11, Bairro Vila Assunta em Machado/MG, CEP 37.750-000 ("SUPERMERCADO CRISTAL"), neste ato representado por HOMERO RODRIGUES DOS SANTOS, brasileiro, casado, comerciante, inscrito no CPF sob nº 114.874.966-72 e portador da cédula de identidade nº 985208 SSP MG, residente e domiciliado à Rua Irmão Arnaldo Isidoro, 276, apto 05, Centro em Machado/MG, CEP 37.750-000 e MARCELO CAVALCANTE DOS SANTOS, brasileiro, casado, comerciante, inscrito no CPF sob nº 044.362.956-05 e portador da cédula de identidade nº M8514588 SSP MG, residente e domiciliado à Rua Áustria, nº 755, Vista da Serra, em Machado/MG, CEP 37750-000, doravante denominada "**SUPERMERCADO CRISTAL**", em recuperação judicial - Tem por finalidade o cumprimento do dispositivo no art. 53 da Lei 11.101/2005 (a "Lei de Falências").

2. OBJETIVO

O objetivo desse trabalho é demonstrar a viabilidade econômica financeira das empresas recuperandas, visando preservar a sua função social de gerar recursos, riquezas, empregos, trabalho e tributos.

Todo esse estudo têm por propósito atestar as projeções de resultados, fornecendo subsídios para suportar o Plano de Recuperação Judicial nos aspectos das projeções econômico-financeiras, conforme requerido pela Lei 11.101/05, artigo 53.

Serão realizadas três análises: A primeira "**ANÁLISE DO PASSADO**" analisar os demonstrativos contábeis da situação financeira atual da recuperanda; O segundo "**ANÁLISE DOS ATIVOS**", demonstrará o valor de seus ativos; E o terceiro, "**ANÁLISE DA VIABILIDADE ECONÔMICA FINANCEIRA**", projetará o fluxo de caixa a partir da proposta de pagamento dos credores.

Nenhum outro objetivo pode ser tácito ou deduzido e este documento destina-se exclusivamente para a finalidade descrita.

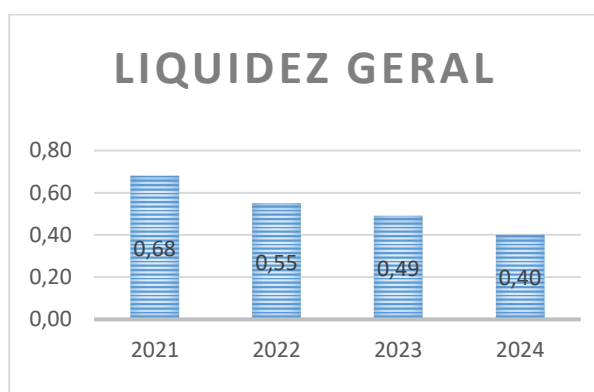
3. DA EMPRESA

Empresas matriz e filial atuam no segmento de Supermercados, cujos sócios estão acima identificados, buscou-se a Recuperação Judicial como meio de superação da crise econômica financeira que vive atualmente.

4. ANÁLISE DO PASSADO

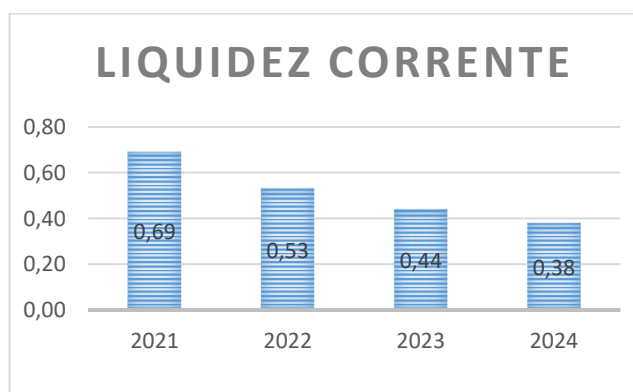
Com o objetivo de diagnosticar a real situação econômico-financeira, foram analisados os balanços dos anos de 2021;2022;2023 e 2024 anexos nos autos do processo de recuperação judicial, onde foi constatado alto índice de endividamento bem como prejuízos consecutivos acumulados.

Através dos demonstrativos contábeis foram realizadas as seguintes análises conforme gráficos abaixo:



Os indicadores de liquidez geral são índices financeiros usados para analisar o crédito de uma organização, eles avaliam principalmente a capacidade da empresa em cumprir suas obrigações financeiras a longo prazo.

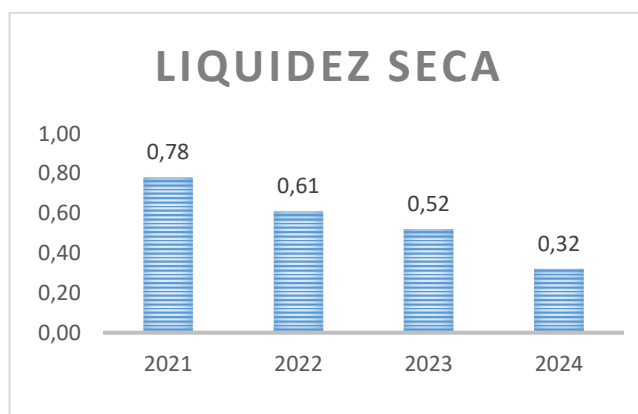
Podemos observar no gráfico acima que esse índice está em queda demonstrando que o grupo econômico no passar dos anos foi perdendo sua capacidade de pagamento.



Os indicadores de liquidez corrente calculam a partir da relação entre os direitos e obrigações a curto prazo e, a partir do resultado em caso de

valor acima de 1 (um) demonstra folga para quitação das dívidas e valor abaixo de 1 (um) demonstra dificuldade para pagamento.

No gráfico acima podemos observar que a longo dos anos o grupo econômico foi perdendo sua capacidade de pagamento das dívidas.



A liquidez seca é um indicador financeiro utilizado para avaliar a capacidade de uma empresa em cumprir suas obrigações de curto prazo, excluindo o estoque de seu ativo circulante,

Conforme o gráfico podemos observar queda nos indicadores demonstrando dificuldade econômica financeira.

CONCLUSÃO: Analisando os principais índices financeiros de liquidez, corrente, geral e seca, constatamos grande dificuldade econômica-financeira, alto índice de endividamento e, baixa capacidade de pagamento.

Além disso, os Indicadores demonstram que a empresa vem comprometendo seus resultados a curto e longo prazo, com acúmulos de prejuízos;

5. AVALIAÇÃO DE ATIVOS

A presente avaliação utilizou-se dos critérios disposto na legislação vigente, lei 6.404/76 Art 8º, paragrafo 1º e Art 182º, paragrafo 3º, [...] Lei 6.404/76, art. 8º:

§ 1º Os peritos ou a empresa avaliadora deverão apresentar laudo fundamentado, com a indicação dos critérios de avaliação e dos elementos de comparação adotados e instruído com os documentos relativos aos bens avaliados, e estarão presentes à assembleia que conhecer do laudo, a fim de prestarem as informações que lhes forem solicitadas.

O critério adotado para a avaliação dos bens móveis e intangíveis supramencionado nas planilhas de levantamento de bens e processo de avaliação é o valor justo de mercado.

O valor de mercado – valor que a entidade despenderia para repor vender ou repor o ativo, considerando-se uma negociação normal entre partes independentes, sem favorecimentos, e isentas de outros interesses. Esse valor deve considerar o preço à vista de reposição do ativo, contemplando as condições de uso em que o bem se encontra;

O laudo do Ativo Imobilizado visa demonstrar o valor dos ativos, buscando trazer de forma clara sua capacidade de liquidez.

ABAIXO A RELAÇÃO DE TODOS OS BENS DA EMPRESA DE FORMA DETALHADA:

EMPRESA	DESCRIÇÃO DO BEM	VALOR	PLACA	CHASSI	MARCA	ANO	MODELO/OBS	TIPO	STATUS	RJ	BANCO	CONTRATO
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	IMÓVEL SITUADO À RUA IRMÃO ARNALDO ISIDORO, 244, CENTRO, MACHADO-MG, CEP 37.750-000	R\$ 12.000.000,00	-	-	-	-	MATRICULA Nº 17305	IMÓVEIS	HIPOTECADO	SIM	SICREDI	C352214364 E C252208788
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	IMÓVEL SITUADO À RUA JACARANDA, 11, VILA ASSUNTA, MACHADO-MG, CEP 37.750-000	R\$ 17.570.651,85	-	-	-	-	MATRICULA Nº 25569	IMÓVEIS	QUITADO	SIM	-	-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	CARGA CAMINHONETE	R\$ 66.423,00	RMN3D25	9BWKB45U8NP002654	VOLKSWAGEN	2021-2022	ROBUST G6 1.6 8V 2P FLEX	VEICULOS	QUITADO	SIM	-	-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	MISTO UTILITÁRIO	R\$ 131.554,00	RMV7F32	988675126LKK20824	JEEP	2020	COMPASS LONGITUDE D	VEICULOS	FINANCIADO	SIM	SANTANDER	00332361300000002380
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	GELADEIRA LATICÍNIOS	R\$ 126.253,08	-	-	ECOLINE	-	ECOL-INF/LT3750/6PT/M/R290	PRO./EQUIP./MÁQ	PARC - BNDES	SIM	BRADESCO	-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	BALCÃO AÇOUGUE	R\$ 87.638,06	-	-	JJ INSTALACOES	-	CCT-VC2500/AF/M	PRO./EQUIP./MÁQ	PARC - BNDES	SIM	BRADESCO	-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	BALCÃO CONFEITARIA	R\$ 77.736,57	-	-	JJ INSTALACOES	-	PADR3N/1060/REFM	PRO./EQUIP./MÁQ	PARC - BNDES	SIM	BRADESCO	-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	EXPOSITORES	R\$ 47.372,29	-	-	JJ INSTALACOES	-	-	PRO./EQUIP./MÁQ	PARC - BNDES	SIM	BRADESCO	-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	CARVÃO/TEMPERO/ESPETO	R\$ 53.011,00	QNH9792	9BD57814FJY201091	FIAT	2017/2018	FIAT/STRADA WK CC E	VEICULOS	FINANCIADO	SIM	SANTANDER	00332361300000002380-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	CARGA CAMINHONETE	R\$ 58.405,00	QXC1958	9BWKB45U0LP021163	VOLKSWAGEN	2019/2020	VW/NOVA SAVEIRO RB MBVS	VEICULOS	FINANCIADO	SIM	SANTANDER	00332361300000002380
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	CARGA CAMINHONETE	R\$ 112.221,00	HES4569	93ZA1NFH0B8711310	IVECO	2011	IVECO/EUROCARGO 170E22	VEICULOS	FINANCIADO	SIM	SANTANDER	00332361300000002380
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	PASSAGEIRO AUTOMÓVEL	R\$ 35.053,00	NYA5D45	9BWAB45U9DT048320	VOLKSWAGEN	2012/2013	VW/GOL 1.6 POWER	VEICULOS	FINANCIADO	SIM	SAFRA	120430002955321
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	PASSAGEIRO MOTOCICLETA	R\$ 6.045,00	GYJ3271	9C2JC30103R107606	HONDA	2002/2003	HONDA/CG 125 TITAN KS	VEICULOS	QUITADO	SIM	-	-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	SERVIDOR	R\$ 7.000,00	-	-	DELL	2016	POWEREDGE T430	EQUIP. DE INFORMATICA	QUITADO	SIM	-	-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	MICROCOMPUTADOR	R\$ 1.400,00	-	-	DELL	2017	INSPIRON 15	EQUIP. DE INFORMATICA	QUITADO	SIM	-	-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	MICROCOMPUTADOR	R\$ 1.300,00	-	-	DELL	2016	INSPIRON 3647	EQUIP. DE INFORMATICA	QUITADO	SIM	-	-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	MICROCOMPUTADOR	R\$ 1.500,00	-	-	DELL	2019	INSPIRON 3268	EQUIP. DE INFORMATICA	QUITADO	SIM	-	-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	RELOGIO DE PONTO	R\$ 3.598,20	-	-	DIMEP	2024	D-REP V2 FACIAL 500UNSR	EQUIP. DE INFORMATICA	QUITADO	SIM	-	-
SUPERMERCADO CRISTAL LTDA	MICROCOMPUTADOR	R\$ 1.900,00	-	-	DELL	2020	VOSTRO 3470	EQUIP. DE INFORMATICA	QUITADO	SIM	-	-
TOTAL		R\$ 30.389.062,05										

Conforme relação detalhada a empresa conta com um patrimônio correspondente á **R\$ 30.389.062,05** (Trinta milhões trezentos e oitenta e nove mil, sessenta e dois reais e cinco centavos).

Após levantamento, em caso de uma futura necessidade extrema de caixa a empresa possui grande patrimônio que pode ser utilizado para pagamento aos credores.

6. ANÁLISE DE VIABILIDADE ECONÔMICA - FINANCEIRA

A análise de viabilidade econômico-financeira visa demonstrar as reais condições de pagamento da recuperanda junto aos credores, obedecendo o princípio da transparência.

E para isso, foram desenvolvidas projeções que demonstram de forma clara, as disponibilidades atuais e a geração de caixa no período em que a recuperanda pretente realizar os pagamentos, atestando assim, que haverá recursos suficientes para cumprir com a proposta apresentada.

Assim, após análises das informações apresentadas pelas recuperandas, utilizamos como metodologia de projeção de caixa, a margem conservadora, que utiliza a média atual de recebimentos x pagamentos, integra-se aos valores a forma de pagamento proposta aos credores, visando demonstrar viabilidade de geração livre de caixa.

7. RELAÇÃO DE CREDITORES

Os valores da dívida atual corresponde ao valor abaixo detalhado, qualquer diferença entre a lista apresentada pelo Administrador Judicial e a lista anexa ao plano, acarretará apenas a alteração das porcentagens de pagamento destinadas aos Credores. E em caso de novos credores a proposta de pagamento se estendem a eles.

GRAU DE ENDIVIDAMENTO ATUAL:

Segue abaixo a relação de todos os credores:

CREDORES	MATRIZ	FILIAL	TOTAL	MATRIZ	FILIAL	TOTAL	MATRIZ	FILIAL	TOTAL
	QUIROGRAFÁRIO			GARANTIA REAL			ME/EPP		
ADM DO BRASIL LTDA	7.548	7.548	15.095	0	0	0	0	0	0
ALLPAN - COMERCIO DE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA	0	0	0	0	0	0	3.879	5.753	9.633
ALYSON MILAN CORSINI	0	0	0	0	0	0	605	0	605
AMAFIL INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA	4.925	2.126	7.051	0	0	0	0	0	0
ARCOM S/A	6.964	6.288	13.252	0	0	0	0	0	0
ARCOS COMERCIO IMPORTACAO LTDA	11.486	9.902	21.388	0	0	0	0	0	0
ARTHISA ALIMENTOS LTDA	0	0	0	0	0	0	6.522	6.341	12.863
ATACADAO S.A.	36.782	35.309	72.092	0	0	0	0	0	0
AVIVAR ALIMENTOS S/A	23.535	18.471	42.005	0	0	0	0	0	0
BANCO ABC BRASIL S.A.	0	0	0	1.275.000	0	1.275.000	0	0	0
BANCO BRADESCO S.A.	200.000	0	200.000	0	0	0	0	0	0
BANCO DO BRASIL SA	540.000	0	540.000	0	0	0	0	0	0
BANCO SAFRA S.A	375.000	557.920	932.920	1.346.099	0	1.346.099	0	0	0
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	738.474	84.822	823.296	0	203.282	203.282	0	0	0

BOLONHA ALIMENTOS POCOS DE CALDAS LTDA	10.343	14.386	24.729	0	0	0	0	0	0
BOM PEIXE INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	2.308	0	2.308	0	0	0	0	0	0
BRUNORIO COMERCIO FRUTAS E VERDURAS LTDA	0	0	0	0	0	0	34.570	33.196	67.765
CAFE TRES CORACOES S.A	2.046	5.357	7.403	0	0	0	0	0	0
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	177.793	0	177.793	0	0	0	0	0	0
CAMIL ALIMENTOS S.A.	31.846	31.834	63.680	0	0	0	0	0	0
CAROLINA GARCIA FERREIRA	0	0	0	0	0	0	302	584	886
CASAPRATIL COMERCIO DE ENCARTELADOS LTDA	469	0	469	0	0	0	0	0	0
CERAMICA STEFANI SA	0	526	526	0	0	0	0	0	0
CEREALISTA ALBARUSKA LTDA	11.450	12.824	24.274	0	0	0	0	0	0
CEREALISTA FELGRAN LTDA	14.420	9.840	24.260	0	0	0	0	0	0
CERVEJARIA PETROPOLIS S/A - EM RECUPERACAO JUDICIAL	2.208	5.366	7.574	0	0	0	0	0	0
CIA CANOINHAS DE PAPEL	10.404	8.738	19.142	0	0	0	0	0	0
CLUBSUL DISTRIBUIDORA LTDA	4.708	3.810	8.518	0	0	0	0	0	0
COMERCIAL AZEVEDO LTDA	47.785	44.828	92.614	0	0	0	0	0	0
COMERCIAL KALLAS COM E IND DE ALIM LTDA	0	0	0	0	0	0	1.114	0	1.114
COMERCIAL SANTA BARBARA FRANCA LTDA	0	0	0	0	0	0	1.856	1.131	2.987
COMERCIAL SOUZA LTDA	0	0	0	0	0	0	420	899	1.319
COMERCIO DE FRUTAS BORATO LTDA	0	0	0	0	0	0	8.663	8.716	17.379
COMERCIO E REPRESENTACOES CECOTI LTDA	22.811	15.892	38.703	0	0	0	0	0	0
COOPERATIVA CENTRAL AURORA ALIMENTOS	4.333	6.741	11.074	0	0	0	0	0	0
COOPERATIVA CENTRAL MINEIRA DE LATICINIOS LTDA	63.979	43.456	107.435	0	0	0	0	0	0
COOPERATIVA DE CREDITO, POUPANCA E INVESTIMENTO UNIAO DE ESTADOS RIO GRANDE DO SUL, SANTA CATARINA E MINAS GERAIS - SICREDI UNIESTADOS	50.000	929.409	979.409	4.202.267	3.971.715	8.173.982	0	0	0
COOPERATIVA RIZICOLA PITANGUEIRAS LTDA	2.678	134	2.812	0	0	0	0	0	0
CORRECTA INDUSTRIA E COMERCIO LTDA.	5.044	4.312	9.357	0	0	0	0	0	0
COSTA E RIBEIRO LTDA	0	0	0	0	0	0	1.080	0	1.080
CSR DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA	1.320	902	2.222	0	0	0	0	0	0
DECMINAS DISTRIBUICAO E LOGISTICA S.A.	3.457	3.662	7.119	0	0	0	0	0	0
DELICIAS DO TRIGO INDUSTRIA LTDA	2.345	1.426	3.771	0	0	0	0	0	0
DENIS AP CHAGAS	0	0	0	0	0	0	0	55.025	55.025
DENIS FERNANDO DE OLIVEIRA E OUTROS	0	3.865	3.865	0	0	0	0	0	0
DIA MINAS PRODUTOS PARA CONSUMO LTDA	0	0	0	0	0	0	0	505	505
DISTRIBUIDORA GAMA LTDA	1.530	1.530	3.060	0	0	0	0	0	0
DISTRIBUIDORA J S LTDA	0	1.318	1.318	0	0	0	2.637	0	2.637
DISTRIBUIDORA MODENUTI COMERCIO DE UTENSILIOS DOMES LTD	5.904	4.809	10.713	0	0	0	0	0	0
DISTRIBUIDORA SUL MINAS P.A LTDA	3.920	6.010	9.929	0	0	0	0	0	0
DIZA COMERCIAL E IMPORTADORA LTDA	6.427	7.211	13.638	0	0	0	0	0	0
D'LUCCA BISCOITOS FINOS LTDA.	699	699	1.398	0	0	0	0	0	0
DOCES TENERE LTDA	566	0	566	0	0	0	0	553	553
DOMINGOS COSTA INDUSTRIAS ALIMENTICIAS SA	0	270	270	0	0	0	0	0	0
DOUGLAS MILANI CAMARGO	0	0	0	0	0	0	1.104	1.313	2.418
DPC DISTRIBUIDOR ATACADISTA S/A	24.300	25.705	50.005	0	0	0	0	0	0
DUJECA PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA	0	0	0	0	0	0	5.679	3.152	8.831
EQUIPE DISTRIBUICAO, COMERCIO E PROMOCOES DE VENDAS LTDA	0	0	0	0	0	0	1.044	696	1.740
ERIC ZACARIAS COSTA	0	0	0	0	0	0	1.682	1.732	3.414
FABIO SERAFINI CORSINI	0	0	0	0	0	0	504	444	949
FABRICA DE VELAS SAO DOMINGOS LTDA	783	286	1.070	0	0	0	0	0	0
FN DISTRIBUIDORA LTDA	5.714	7.962	13.675	0	0	0	0	0	0

FONTES DISTRIBUIDORA E REPRESENTACOES LTDA	0	0	0	0	0	0	1.844	1.936	3.780
FRANKLIN DE MATOS FRANCISCO 07451106659	0	0	0	0	0	0	1.430	1.202	2.632
FRIGORIFICO INDUSTRIAL VALE DO PIRANGA S/A	11.399	10.318	21.717	0	0	0	0	0	0
FRIGORIFICO VALE DO PARAISO LTDA	25.374	26.873	52.247	0	0	0	0	0	0
FRUTTY REFRIGEIRANTES LTDA	7.441	5.059	12.500	0	0	0	0	0	0
FUGINI ALIMENTOS LTDA	4.240	2.395	6.636	0	0	0	0	0	0
GIROSUL DISTRIBUIDORA LTDA	0	0	0	0	0	0	18.982	14.207	33.189
GRINGS & FILHOS LTDA	939	652	1.591	0	0	0	0	0	0
GUIMARAES, CANDIDO, SOUZA & CIA LTDA	0	965	965	0	0	0	0	0	0
HENRIQUE DISTRIBUIDORA DE PERFUMARIA LTDA	760	968	1.727	0	0	0	0	0	0
INDUSTRIA DE ALIMENTOS TENERE LTDA	0	0	0	0	0	0	673	290	963
INDUSTRIA DE LATICINIOS ROSEIRA LTDA	0	0	0	0	0	0	16.989	12.189	29.179
INDUSTRIA DE PANIFICACAO NEWBREAD LTDA	980	355	1.335	0	0	0	0	0	0
INDUSTRIA TEXTIL NOGUEIRA LTDA	1.648	1.145	2.792	0	0	0	0	0	0
INDUSTRIA TEXTIL NOVO MUNDO LTDA	1.955	1.271	3.225	0	0	0	0	0	0
JADE IMPORTACAO E EXPORTACAO DE MANUFATURADOS LTDA	566	467	1.033	0	0	0	0	0	0
JBS S/A	74.091	75.163	149.254	0	0	0	0	0	0
JEOVANI DA CONCEICAO LOPES 05913762614	0	0	0	0	0	0	3.003	3.003	6.006
JUNCO-INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	3.011	3.466	6.477	0	0	0	0	0	0
KF DISTRIBUIDOR LTDA	0	0	0	0	0	0	203	203	406
KOMETUDO ALIMENTOS LTDA.	36.653	36.619	73.273	0	0	0	0	0	0
KPP PAPEIS E PLASTICOS LTDA	0	0	0	0	0	0	5.850	5.850	11.700
LANZANI GOMES HORTIFRUTIGRANJEIROS LTDA	0	0	0	0	0	0	9.545	11.560	21.105
LATICINIOS BARAO DO QUEIJO CANASTRA LTDA	0	0	0	0	0	0	388	388	776
LATICINIOS BELA VISTA S.A.	12.646	13.327	25.973	0	0	0	0	0	0
LATICINIOS PORTO ALEGRE IND E COM S/A	4.152	3.835	7.987	0	0	0	0	0	0
LIKE COSMETICOS LTDA	890	0	890	0	0	0	0	357	357
LIMA & PERGHER INDUSTRIA E COMERCIO S/A	8.448	6.091	14.539	0	0	0	0	0	0
LMC DISTRIBUIDORA DE TRIPAS E CONDIMENTOS LTDA	278	0	278	0	0	0	0	648	648
LOGICA DISTRIBUICAO E COMERCIO DE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA	4.641	2.966	7.607	0	0	0	0	0	0
LUCAS BRIGAGAO GARRONI 11928744630	534	0	534	0	0	0	0	809	809
MAIS VIDA COMERCIO DE PRODUTOS NATURAIS LTDA	2.980	0	2.980	0	0	0	0	1.328	1.328
MAIS VIDA INDUSTRIA DE ALIMENTOS LTDA	962	0	962	0	0	0	0	617	617
MARTINS COMERCIO E SERVICOS DE DISTRIBUICAO S/A	24.157	24.390	48.547	0	0	0	0	0	0
MATHEUS P. FERREIRA ACESSORIOS	1.622	1.543	3.165	0	0	0	0	0	0
MAXIBOM ALIMENTOS LTDA	880	537	1.416	0	0	0	0	0	0
MEGA G ATACADISTA DE ALIMENTOS	2.267	0	2.267	0	0	0	0	0	0
MILI S/A	9.010	12.612	21.623	0	0	0	0	0	0
MINAS BAHIA COMERCIO ATACADISTA LTDA	852	0	852	0	0	0	0	574	574
MINAS MAIS ALIMENTOS LTDA	2.758	3.380	6.138	0	0	0	0	0	0
MINAS NN COMERCIO DE UTILIDADES ENCARTELADOS LTDA	392	0	392	0	0	0	0	590	590
MINERVA S.A.	2.050	832	2.881	0	0	0	0	0	0
MM SP DISTR E COMERCIO AT. DE PRODUTOS LTDA	14.426	13.038	27.464	0	0	0	0	0	0
MMP TRANSPORTE E COMERCIO DE CEREAIS LTDA	1.400	0	1.400	0	0	0	0	0	0
MOACIR VITOR DE PAULA E CIA LTDA	6.777	0	6.777	0	0	0	0	0	0
MODELO RECICLADORA E DESTINADORA DE PNEUMATICOS LTDA	0	0	0	0	0	0	0	10.971	10.971
MS DISTRIBUIDORA NEW MAX LTDA	180	0	180	0	0	0	0	544	544

MSN EQUIPAMENTOS GASTRONOMICOS LTDA	0	0	0	0	0	0	0	2.669	2.669
MTC DISTRIBUIDOR ATACADISTA DE ALIMENTOS LTDA	3.889	11.619	15.508	0	0	0	0	0	0
MULTICOM ATACADO E VAREJO S/A	3.958	5.244	9.202	0	0	0	0	0	0
MUNHOZ INDUSTRIA E COM DE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA	1.678	0	1.678	0	0	0	0	2.119	2.119
NAZCA DISTRIBUIDORA DE COSMETICOS LTDA	2.192	1.933	4.126	0	0	0	0	0	0
NEILAR IND. E COM. DE ALIMENTOS LTDA	1.427	1.329	2.756	0	0	0	0	0	0
NESTLE BRASIL LTDA	27.337	36.167	63.504	0	0	0	0	0	0
NINFA INDUSTRIA DE ALIMENTOS LTDA	2.578	3.257	5.834	0	0	0	0	0	0
NOVA MEGA G ATACADISTA DE ALIMENTOS S.A.	0	2.267	2.267	0	0	0	0	0	0
NOVA MIX INDUSTRIAL E COMERCIAL DE ALIMENTOS LTDA	0	26.175	26.175	0	0	0	0	0	0
NOVAMIX IND E COM DE ALIMENTOS LTDA	35.423	0	35.423	0	0	0	0	0	0
P SEVERINI NETTO COMERCIAL LTDA	30.542	23.517	54.059	0	0	0	0	0	0
PACALUZ COM LOGISTICA LTDA	4.684	3.314	7.998	0	0	0	0	0	0
PARATI IND. COM. DE ALIM. LTDA	5.187	8.317	13.504	0	0	0	0	0	0
PATRICIA BOTAZINI DE P. CAPRONI DISTRIBUIDORA DE EMBALAGENS LTDA	0	0	0	0	0	0	2.405	1.003	3.408
PAULO E.BELETTI-ME	800	0	800	0	0	0	0	0	0
PEDROSO COMERCIO, DISTRIBUICAO & TRANSPORTES LTDA	20.231	11.812	32.043	0	0	0	0	0	0
PERES E PERES DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA	3.322	2.708	6.031	0	0	0	0	0	0
POCOS DISTRIBUIDORA DE BEBIDAS LTDA	2.604	9.404	12.008	0	0	0	0	0	0
PONTO CLEAN DISTRIBUIDORA LTDA	0	0	0	0	0	0	0	5.416	5.416
PREDILECTA ALIMENTOS LTDA	1.945	1.214	3.159	0	0	0	0	0	0
PRODUTOS FAMA LTDA EPP	0	0	0	0	0	0	240	3.920	4.160
QUIMIPAR IND E COM PROD LIMPEZA LTDA	488	156	643	0	0	0	0	0	0
R R DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS EM GERAL LTDA	0	754	754	0	0	0	0	0	0
RAMIREZ MIGUEL XAVIER	0	0	0	0	0	0	1.750	1.250	3.000
REFRYNAP IND COM PROD ALIM BEB LTDA	4.035	0	4.035	0	0	0	0	0	0
RIO BRANCO ALIMENTOS S A	3.982	3.539	7.522	0	0	0	0	0	0
RODRIGUES DIAS E CIA LTDA	0	0	0	0	0	0	2.100	1.575	3.675
SALVADOR RODRIGUES	0	0	0	0	0	0	585	0	585
SANTA BARBARA CARNES COMERCIO LTDA	34.317	31.312	65.629	0	0	0	0	0	0
SEARA COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA	5.489	4.210	9.699	0	0	0	0	0	0
SEM LIMITES DIST DE ALIMENTOS LTDA	11.385	13.786	25.171	0	0	0	0	0	0
SHEKINAH DISTRIBUIDORA LTDA ME	935	539	1.475	0	0	0	0	0	0
SILVEIRA E PADUA DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA	10.108	15.186	25.294	0	0	0	0	0	0
SOUZA CRUZ S A	7.956	6.870	14.825	0	0	0	0	0	0
STA ATACADISTA DE ALIMENTOS LTDA	601	0	601	0	0	0	0	0	0
STOQUE MERCANTIL LTDA FILIAL	4.707	4.499	9.207	0	0	0	0	0	0
SULGERAIS DISTRIBUIDORA LTDA	28.596	17.802	46.398	0	0	0	0	0	0
TAMARA SOARES MARINGOLO	500	0	500	0	0	0	0	0	0
TOTAL QUIMICA LTDA	3.011	2.840	5.851	0	0	0	0	0	0
TOZZI INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA.	3.220	3.220	6.441	0	0	0	0	0	0
TREVO LACTEO S.A	471	0	471	0	0	0	0	0	0
TRIUTIL IND E COM LTDA	0	616	616	0	0	0	0	0	0
UPSIDE DISTR DE ALIMENTOS LTDA	21.357	21.134	42.492	0	0	0	0	0	0
USINA MONTE ALEGRE LTDA	40.956	7.314	48.269	0	0	0	0	0	0
VASCONCELOS IND. COM. IMP E EXP. LTDA	6.918	6.918	13.837	0	0	0	0	0	0
VIGOR ALIMENTOS S A	1.993	0	1.993	0	0	0	0	0	0
VIVALOG - DISTRIBUIDORA E LOGISTICA LTDA ME	21.392	19.374	40.766	0	0	0	0	0	0
TOTAL	3.097.876	2.482.106	5.579.981	6.823.366	4.174.996	10.998.362	137.649	205.258	342.907

CLASSES	VALOR	%
CLASSE II - GARANTIA REAL	R\$ 10.998.362,16	65,00%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIO	R\$ 5.579.981,35	32,98%
CLASSE IV - ME E EPP	R\$ 342.906,74	2,03%
TOTAL	R\$ 16.921.250,25	100,00%

8. MEDIDAS ADOTADAS PARA A REESTRUTURAÇÃO DA DÍVIDA

A fim de manter-se no mercado, empresa desenvolveu um plano de reestruturação econômica-financeira, elaborou uma proposta estruturada com descontos, carência e parcelamento a longo prazo.

Essa proposta, por si só, já estabelece as perspectivas de geração de caixa livre e, em consequência a recuperanda conseguirá suportar de forma responsável os custos e despesas operacionais de seu negócio.

9. PROPOSTA DE NEGOCIAÇÃO AOS CREDORES

Para extinção das obrigações, alguns parâmetros devem ser aplicados a todo passivo. A data base para início da implantação do Plano de Recuperação Judicial em tela são 30 (dias) subsequentes à homologação do plano, com aprovação definitiva pelo Juízo de Direito da Recuperação Judicial. Acompanha em anexo ao presente plano a listagem dos credores com seus respectivos planos de pagamento.

9.1 CLASSE II - CRÉDITOS GARANTIA REAL

Desconto (deságio) de 85%; Carência de 36 meses após a publicação da decisão da homologação do plano; Parcelamento em 120 vezes, com prestações mensais e início após o prazo da carência; Juros de 0,5 % ao ano, correção anual pela TR – Taxa referencial, considerando-se como passivo o montante encontrado pelo Administrador Judicial, ou ainda a ser definido em eventual impugnação;

9.2 CLASSE III- CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS

Desconto (deságio) de 85%; Carência de 36 meses após a publicação da decisão da homologação do plano; Parcelamento em 120 vezes, com prestações mensais e início após o prazo da carência; Juros de 0,5 % ao ano, correção anual pela TR – Taxa referencial, considerando-se como passivo o montante encontrado pelo Administrador Judicial, ou ainda a ser definido em eventual impugnação;

9.3 CLASSE IV - CRÉDITOS ME E EPP

Desconto (deságio) de 85%; Carência de 36 meses após a publicação da decisão da homologação do plano; Parcelamento em 120 vezes, com prestações mensais e início após o prazo da carência; Juros de 0,5 % ao ano,

correção anual pela TR – Taxa referencial, considerando-se como passivo o montante encontrado pelo Administrador Judicial, ou ainda a ser definido em eventual impugnação;

10. FLUXO DE CAIXA PROJETADO

Fluxo de caixa projetado é uma estimativa de datas e quantidade de dinheiro que você espera que passe pela sua empresa, incluindo todas as receitas e despesas. Neste contexto, o fluxo auxilia na projeção de pagamento dos credores e demonstra a capacidade da empresa de se recuperar e cumprir as exigências para o plano de recuperação judicial.

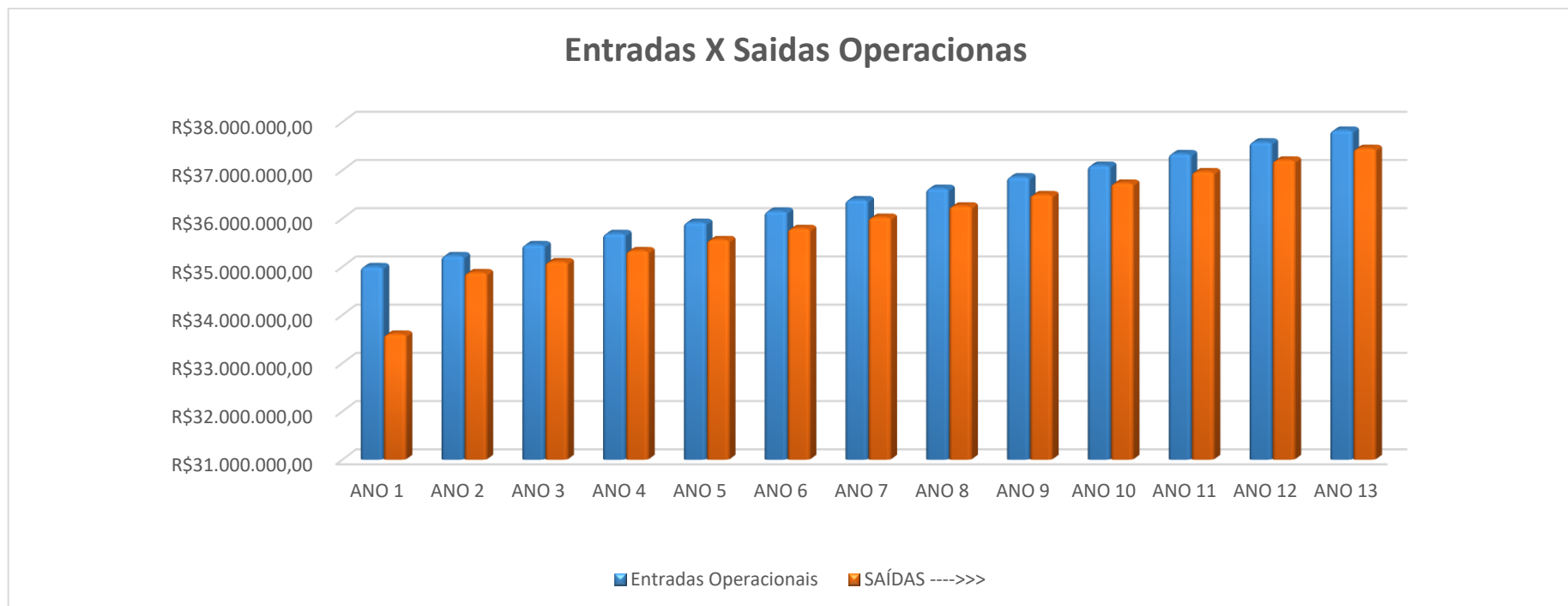
Pois bem, as projeções de pagamento foram elaboradas tendo com base a lista de credores constante no Plano de Recuperação Judicial. Já as projeções de faturamento e despesa levaram em consideração as perspectivas de mercado que a entidade visa alcançar. O caixa foi projetado em 13 anos com a data base de 2023. Frisa-se que não houve distribuição de lucros. Segue abaixo as estimas das projeções de caixa para os próximos 13 anos:

FLUXO DE CAIXA PROJETADO

Fluxo de Caixa Gerencial - Projeção Para o Período de 13 Anos														
Pedido de Recuperação Judicial														
Elaborado em atendimento à Lei n. 11.101 de 9 de fevereiro de 2005 - artigo 51, item II d														
HISTÓRICO	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10	ANO 11	ANO 12	ANO 13	Total
Saldo Inicial De Caixa	-	1.400.000	1.752.275	2.106.840	2.125.560	2.146.600	2.169.975	2.195.700	2.223.790	2.254.260	2.287.127	2.322.405	2.360.110	-
Entradas Operacionais	35.000.000	35.227.500	35.456.479	35.686.946	35.918.911	36.152.384	36.387.374	36.623.892	36.861.948	37.101.550	37.342.710	37.585.438	37.829.743	473.174.876
Total de Receitas-->>>	35.000.000	35.227.500	35.456.479	35.686.946	35.918.911	36.152.384	36.387.374	36.623.892	36.861.948	37.101.550	37.342.710	37.585.438	37.829.743	473.174.876
Recebimentos de Receitas	35.000.000	35.227.500	35.456.479	35.686.946	35.918.911	36.152.384	36.387.374	36.623.892	36.861.948	37.101.550	37.342.710	37.585.438	37.829.743	473.174.876
SAÍDAS ---->>>	(33.600.000)	(34.875.225)	(35.101.914)	(35.330.076)	(35.559.722)	(35.790.860)	(36.023.501)	(36.257.653)	(36.493.328)	(36.730.535)	(36.969.283)	(37.209.584)	(37.451.446)	(467.393.127)
Impostos Sobre Vendas -->>	(10.500.000)	(11.272.800)	(11.346.073)	(11.419.823)	(11.494.052)	(11.568.763)	(11.643.960)	(11.719.646)	(11.795.823)	(11.872.496)	(11.949.667)	(12.027.340)	(12.105.518)	(150.715.960)
Despesas - Custeio -->>	(23.100.000)	(23.602.425)	(23.755.841)	(23.910.254)	(24.065.670)	(24.222.097)	(24.379.541)	(24.538.008)	(24.697.505)	(24.858.039)	(25.019.616)	(25.182.243)	(25.345.928)	(316.677.167)
Operacionais	12.600.000	13.034.175	13.118.897	13.204.170	13.289.997	13.376.382	13.463.329	13.550.840	13.638.921	13.727.574	13.816.803	13.906.612	13.997.005	174.724.704
Não Operacionais	7.000.000	7.045.500	7.091.296	7.137.389	7.183.782	7.230.477	7.277.475	7.324.778	7.372.390	7.420.310	7.468.542	7.517.088	7.565.949	94.634.975
Outras Despesas	3.500.000	3.522.750	3.545.648	3.568.695	3.591.891	3.615.238	3.638.737	3.662.389	3.686.195	3.710.155	3.734.271	3.758.544	3.782.974	47.317.488
Geração De Caixa	1.400.000	352.275	354.565	356.869	359.189	361.524	363.874	366.239	368.619	371.016	373.427	375.854	378.297	5.781.749
Pagtos da Lista de Credores	-	-	-	338.149	338.149	338.149	338.149	338.149	338.149	338.149	338.149	338.149	338.149	3.381.490
TRABALHISTA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
QUIROGRAFÁRIO	-	-	-	111.509	111.509	111.509	111.509	111.509	111.509	111.509	111.509	111.509	111.509	1.115.086
ME E EPP	-	-	-	6.853	6.853	6.853	6.853	6.853	6.853	6.853	6.853	6.853	6.853	68.525
GARANTIA REAL	-	-	-	219.788	219.788	219.788	219.788	219.788	219.788	219.788	219.788	219.788	219.788	2.197.879
Variação Recebto X Pagtos	1.400.000	352.275	354.565	18.720	21.040	23.375	25.725	28.090	30.470	32.866	35.278	37.705	40.148	2.400.259
Saldo Final do Caixa	1.400.000	1.752.275	2.106.840	2.125.560	2.146.600	2.169.975	2.195.700	2.223.790	2.254.260	2.287.127	2.322.405	2.360.110	2.400.259	2.400.259

O fluxo de caixa foi projetado de forma conservadora, levando em consideração os valores médios de receita x despesas.

Entradas e Saídas Operacionais:



Comparativo entre as Entradas e Saídas Operacionais: Demonstram liquidez a capacidade de pagamento.

Para uma melhor visualização o gráfico acima compara as entradas e saídas do caixa. A cor azul no gráfico demonstra entrada de valores em caixa, já a cor laranja demonstra os valores que serão pagos de despesas e credores, portanto, é possível perceber que a empresa possuirá margem para a quitação de todo o passivo a partir de sua reestruturação.

11. PARECER CONTÁBIL

Este laudo de viabilidade econômica-financeira é parte integrante do Plano de Recuperação Judicial e, seu objetivo é demonstrar que a empresa possui condições de pagamento junto aos credores.

Foi realizado primeiramente a análise do **PASSADO**, onde levanta-se o cenário de dificuldade econômica através dos documentos contábeis, e através destes foi possível constatar que as recuperandas, possuem um passivo superior a 16,9 milhões de reais.

Posteriormente foi realizado a análise dos **ATIVOS** a fim de verificar em caso de necessidade extrema de caixa, qual o valor do patrimonial que as recuperandas possuem e, foi constado patrimônio superior a R\$ 30,3 milhões de reais.

Por fim, após as projeções financeiras realizadas, a análise da **VIABILIDADE ECONÔMICA-FINANCEIRA** levou em consideração o endividamento, as medidas de reestruturação, a proposta de pagamentos realizada aos credores, a relação total do patrimônio e também as perspectivas de receita x despesas na projeção de caixa para os próximos 13 anos.

O Plano proposto atende aos princípios da Lei de Recuperação Judicial, o fluxo de caixa projetado apresenta saldo de caixa livre, com capacidade suficiente de fazer frente às amortizações da dívida novada.

Fica demonstrada a **VIABILIDADE ECONÔMICA-FINANCEIRA** possibilidade da continuidade dos negócios com a manutenção de seu faturamento e empregos.

Rondonópolis-MT, 13 de setembro de 2024

JANE CLAUSSE ANICÉSIO DOS SANTOS

CONTADORA

CRC/MT 016721/O2