

Índice:

Considerações iniciais

Limitação na Distribuição

DRE Histórico

Análise do Ativo

Metodologia

Avaliação Econômica-Financeira

Premissas Gerais

Receitas

Custos e Despesas

Fluxo de Caixa Projetado

Conclusão

Considerações Iniciais

A **ECCellenza CONTABILIDADE LTDA** foi contratada para análise de viabilidade econômico-financeira da **LKL LOGÍSTICA E TRANSPORTE EIRELI** – em recuperação judicial para atendimento ao plano de recuperação judicial. No intuito de atingir o objetivo, o trabalho foi embasado em análise de documentos operacionais, financeiros e contábeis fornecidos pela empresa, além de conversas com os executivos que estiveram envolvidos no projeto.

Todas as considerações apresentadas foram elaboradas por profissional, na qualidade de avaliador independente, baseado em dados e fatos contidos neste relatório.

Algumas das considerações descritas neste laudo são baseadas em eventos futuros que fazem parte das expectativas dos executivos profissionais e da **Eccellenza** à época da avaliação, tendo em vista a data base da mesma. Estes eventos futuros podem não ocorrer, uma vez que as análises estão sujeitas a incertezas, pois baseiam-se em fatores e eventos que estão fora do controle dos agentes ora envolvidos e, conseqüentemente, os resultados esperados neste laudo poderão sofrer alterações.

Nosso trabalho foi desenvolvido visando os objetivos descritos no corpo deste relatório. Portanto, nosso trabalho (incluindo análises, resultados, conclusões e qualquer outra informação) não deve ser utilizado para outras finalidades que não a citada.

Limitação na distribuição

Este laudo e as opiniões e conclusões nele contidas são de uso exclusivo da **LKL LOGÍSTICA** e seus sócios para os fins definidos na legislação brasileira que rege recuperação judicial.

Qualquer usuário deste laudo deve estar ciente das condições que norteiam este trabalho, bem como das situações de mercado e econômicas do Brasil.

Os resultados deste laudo dependem de suposições que servem de bases para projeções. Os fluxos de caixa projetados utilizados na avaliação econômico-financeira da **LKL LOGÍSTICA** podem diferir materialmente dos fluxos de caixa reais, uma vez que as suposições representam estimativas futuras.

Este laudo discute as metodologias e suposições utilizadas para desenvolvimento dos fluxos de caixa. Os resultados são significativos para os usuários apenas após terem compreendido os métodos e premissas envolvidas na projeção.

DRE Histórico

DRE HISTÓRICO	2018	2019	2020*
RECEITA BRUTA	<u>1.266.933,00</u>	<u>1.237.519,18</u>	<u>91.710,00</u>
DEDUÇÕES	<u>(52.727,94)</u>	<u>(71.727,49)</u>	<u>(3.347,42)</u>
RECEITA LÍQUIDA	<u>1.214.205,06</u>	<u>1.165.791,69</u>	<u>88.362,58</u>
CUSTO DO SERVIÇO PRESTADO	<u>(445.128,20)</u>	<u>(219.244,44)</u>	<u>0,00</u>
LUCRO BRUTO	<u>769.076,86</u>	<u>946.547,25</u>	<u>88.362,58</u>
DESPESAS OPERACIONAIS	<u>(1.349.123,48)</u>	<u>(977.818,48)</u>	<u>(202.217,46)</u>
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	<u>0,00</u>	<u>238.500,00</u>	<u>0,00</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>(580.046,62)</u>	<u>207.228,77</u>	<u>(113.854,88)</u>
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	<u>(589.933,52)</u>	<u>(100.000,00)</u>	<u>(196.532,92)</u>
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	<u>(1.169.980,14)</u>	<u>107.228,77</u>	<u>(310.387,80)</u>
PROVISÕES PARA IR E CSL	<u>(51.320,32)</u>	<u>(68.187,29)</u>	<u>(3.191,51)</u>
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	<u>(1.221.300,46)</u>	<u>39.041,48</u>	<u>(313.579,31)</u>

Análise de ativo

O ativo imobilizado em Abril de 2020 apresentava o valor de R\$ 19.605,39 e uma depreciação de R\$ 7.584,16, sendo assim o ativo imobilizado líquido de R\$ 12.021,23.

Metodologia

O fluxo de caixa de uma empresa é entendido como montante de caixa disponível para os investidores depois da empresa ter satisfeito todas as suas necessidades operacionais e coberto os investimentos em ativo líquido e ativo circulante líquido. Ou seja, ele representa o montante líquido de fluxo de caixa disponível no período para credores e sócios.

A geração de caixa é composta pela soma do caixa líquido das atividades operacionais; líquido das atividades de investimento e caixa líquido das atividades de financiamentos.

Caixa líquido das atividades operacionais: o fluxo de caixa que uma empresa gera a partir de suas operações regulares.

Caixa líquido das atividades de investimentos: retrata a variação sobre os ativos fixos.

Caixa líquido das atividades financeiras: são apuradas as fontes financiadoras das sociedades e as eventuais necessidades futuras de recursos.

Com o objetivo de atender principalmente as necessidades dos credores, será utilizada, para efeitos deste laudo as projeções apresentadas, a análise pelo método de fluxo de caixa.

Avaliação econômico-financeira

Premissas gerais

Horizonte de projeção: o período projetivo é de 16 (dezesseis) anos, correspondendo ao pagamento das dívidas. Ressalta-se que, nesse laudo os anos expostos não correspondem aos anos fiscais. Considera-se o Ano 1 como período de doze meses subsequente ao mês da publicação da decisão que homologa o **PLANO da LKL LOGÍSTICA**.

Data-base: 30 de abril de 2020

Base das premissas: As premissas utilizadas tem como base o planejamento de longo prazo da **LKL LOGÍSTICA**.

Moeda: As projeções dos valores monetários são feitas em reais (R\$), em moeda constante de 30 de abril de 2020.

Receitas

Receita	Ano 1	Ano 2 ao 6	Ano 7 ao 9	Ano 10 ao 16
Taxa de Crescimento	0%	4%	5%	6%

Custos e Despesas

Custos e Despesas	Ano 1	Ano 2 ao 6	Ano 7 ao 9	Ano 10 ao 16
Taxa de Crescimento	4%	4%	5%	5,5%

Fluxo de Caixa Projetado

	Ano 01	Ano 02	Ano 03	Ano 04	Ano 05	Ano 06	Ano 07	Ano 08
RECEBIMENTOS	240.000,00	250.000,00	260.000,00	270.000,00	280.000,00	290.000,00	305.000,00	320.000,00
DESEMBOLSOS								
	141.200	146.928	152.805	158.837	165.031	171.392	178.928	186.645
<i>Impostos s/ Venda</i>	48.000	50.000	52.000	54.000	56.000	58.000	61.000	64.000
<i>Pessoal</i>	15.000	15.600	16.224	16.873	17.548	18.250	18.980	19.739
<i>Material</i>	42.000	43.680	45.427	47.244	49.134	51.099	53.143	55.269
<i>Transporte</i>	12.000	12.480	12.979	13.498	14.038	14.600	15.184	15.791
<i>Outras Despesas Operacionais</i>	22.000	22.880	23.795	24.747	25.737	26.766	27.837	28.950
<i>Despesas Administrativas</i>	1.200	1.248	1.298	1.350	1.404	1.460	1.518	1.579
<i>Investimentos</i>								
<i>Despesas Financeiras</i>	1.000	1.040	1.082	1.125	1.170	1.217	1.265	1.316
SALDO DE CAIXA								
	98.800	103.072	107.195	111.163	114.969	118.608	126.072	133.355

<i>Desembolso com a Rec. Judicial</i>	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	35.000	35.000	35.000
SALDO DE CAIXA FINAL								
	68.800	73.072	77.195	81.163	84.969	83.608	91.072	98.355
SALDO DE CAIXA FINAL ACUMULADO								
	68.800	137.600	210.672	287.867	369.030	453.999	537.607	628.679

	Ano 09	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16
RECEBIMENTOS	345.000,00	365.000,00	385.000,00	405.000,00	425.000,00	445.000,00	465.000,00	485.000,00
DESEMBOLSOS								
	197.777	206.928	216.285	225.857	235.651	245.677	255.944	266.462
<i>Impostos s/ Venda</i>	69.000	73.000	77.000	81.000	85.000	89.000	93.000	97.000
<i>Pessoal</i>	20.726	21.555	22.417	23.314	24.246	25.216	26.225	27.274
<i>Material</i>	58.033	60.354	62.768	65.279	67.890	70.606	73.430	76.367
<i>Transporte</i>	16.581	17.244	17.934	18.651	19.397	20.173	20.980	21.819
<i>Outras Despesas Operacionais</i>	30.398	31.614	32.879	34.194	35.561	36.984	38.463	40.002
<i>Despesas Administrativas</i>	1.658	1.724	1.793	1.865	1.940	2.017	2.098	2.182
<i>Investimentos</i>	-							
<i>Despesas Financeiras</i>	1.382	1.437	1.494	1.554	1.616	1.681	1.748	1.818

SALDO DE CAIXA	147.223	158.072	168.715	179.143	189.349	199.323	209.056	218.538
<i>Desembolso com a Rec. Judicial</i>	<i>35.000</i>	<i>35.000</i>	<i>40.000</i>	<i>40.000</i>	<i>40.000</i>	<i>40.000</i>	<i>40.000</i>	<i>40.000</i>
SALDO DE CAIXA FINAL	112.223	123.072	128.715	139.143	149.349	159.323	169.056	178.538
SALDO DE CAIXA FINAL ACUMULADO	740.902	853.125	976.197	1.104.911	1.244.055	1.393.404	1.552.727	1.721.783

Conclusão

Como descrito anteriormente, o presente laudo tem como objetivo servir como subsídio ao Plano da LKL LOGÍSTICA e está sujeito às premissas nele expressadas.

Este laudo de viabilidade econômico-financeira é parte integrante de plano e estima os resultados futuros por meio da projeção de resultados do fluxo de caixa, analisando as alternativas para a reestruturação da sua estrutura de capital, verificando a continuidade de suas operações e buscando a maximização de retorno para os credores e a comunidade a qual faz parte.

Com isso, após conduzirmos análises aqui expressas, estando às mesmas sujeitas as premissas apresentadas e ao sucesso dos esforços comerciais da LKL LOGÍSTICA, consideramos que o plano é viável sob a óptica econômico-financeira, destacando que:

A LKL LOGÍSTICA está tomando medidas para buscar maior geração caixa, de forma a honrar com suas obrigações financeiras; e

Através do plano proposto, a LKL LOGÍSTICA pretende equalizar seu passivo, voltando a apresentar uma situação de sanidade financeira que permita a continuidade de suas operações.

Laudo de Avaliação de Bens

LKL LOGISTICA E TRANSPORTE EIRELI

R Francisco Luiz Rodrigues, 75

CAMPOS DOS GOYTACAZES - RJ

01/06/2020

Índice:

Valores de Avaliação

Introdução

Metodologia – Bens Móveis

Avaliação dos Bens Móveis

Lista dos Bens

Fotos dos Bens

Item 01 – Aparelho de Ar Condicionado

Item 02 – Benfeitorias em imóveis de terceiros

Item 03 – Chaves de Impacto $\frac{3}{4}$ 152kgfm

Valores de Avaliação

Valor de Mercado: R\$ 19.605,40 (Dezenove mil, seiscentos e cinco reais e quarenta centavos).

Considerando os bens móveis livres de qualquer ônus, posse, domínio, hipoteca que pesem sobre os mesmos e para a finalidade específica para a qual foi destinada esta avaliação, para a data base Abril/2020.

O valor citado acima se refere a finalidade específica deste laudo, ou seja, não podendo servir de base para outras finalidades, para isso os critérios de avaliação bem como os valores deverão ser reanalisados.

Rio das Ostras, 01 de Junho de 2020.

Milton Vieira Chaves Neto

CRC-MG 078461/O-0

ECCELLENZA CONTABILIDADE LTDA

Introdução

A **ECCELLENZA CONTABILIDADE LTDA**, inscrita no CNPJ sob o nº 23.732.110/0001-43, com sede na Rua Maria Letícia, nº 36, Cobertura 01, Bairro Centro, Rio das Ostras/RJ, foi contratada pela **LKL LOGÍSTICA E TRANSPORTE EIRELI** – em recuperação judicial, procedeu com a avaliação dos bens móveis, para a finalidade de determinação de valor de mercado em uso, com data base para Abril/2020.

Metodologia – Bens Móveis

A metodologia avaliatória é fundamentada em pesquisas junto a fabricantes e/ou representantes ou através da cotação de bens com as mesmas especificações ou bens similares ao avaliado.

Para obtenção do valor de mercado, utilizaremos o “Método Comparativo de Dados do Mercado”, e para os casos em que não conseguimos através deste método, será aplicado o método de custo.

Avaliação dos Bens

Lista dos Bens:

- Item 01: Aparelho de ar condicionado Consul – 7000 BTU’s – Valor R\$ 499,00
- Item 02: Benfeitorias e instalações em imóveis – Valor R\$ 1.950,00
- Item 03: 04 Chaves de Impacto $\frac{3}{4}$ 152 kgfm pneumática – Valor R\$ 17.156,40
(valor unitário: R\$ 4.289,10)

Fotos dos Bens Avaliados

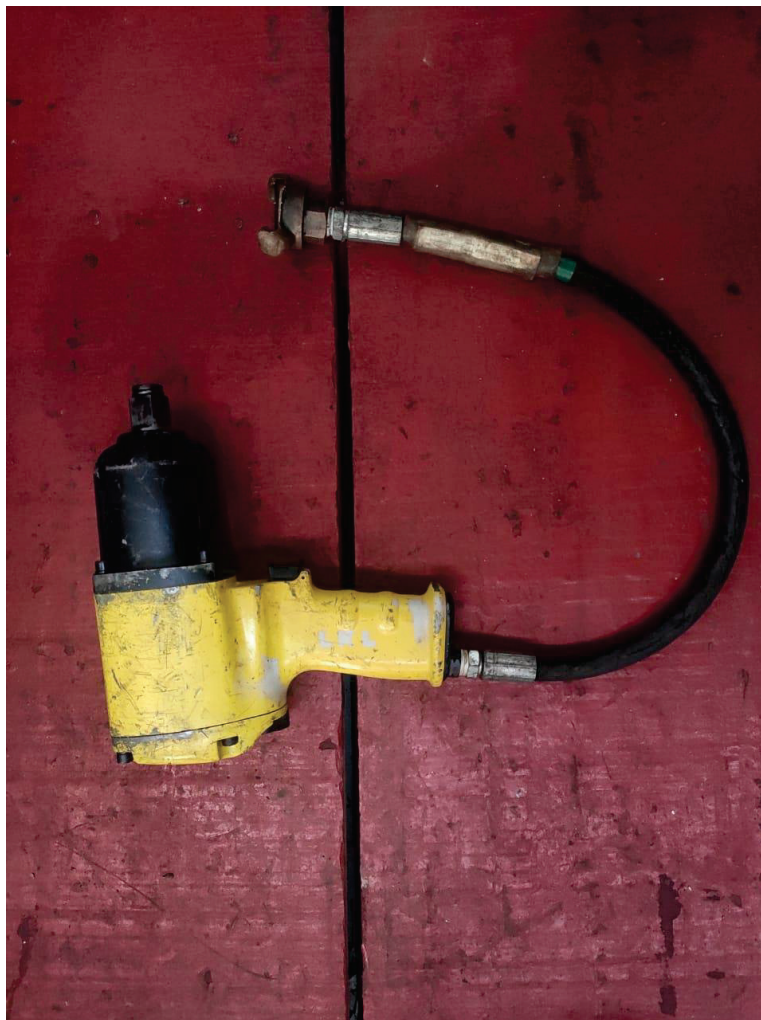
- Item 01:



- Item 02:

Foto não disponível, pois tratam-se de pequenas benfeitorias e instalações realizadas em imóveis de terceiros

- Item 03:



Estado do Rio de Janeiro

Poder Judiciário

Tribunal de Justiça

Processo: **0024575-64.2019.8.19.0014**

Fase: Juntada

Data da Juntada 10/06/2020

Tipo de Documento Petição

Texto Documento eletrônico juntado de forma automática.

