

Laudo de Viabilidade Econômico Financeira

Empresas:

- **US CARGO TRANSPORTE E LOGISTICA LTDA**

- **MONTREAL CARGO LTDA**

O presente trabalho foi desenvolvido a partir das projeções econômicas e financeiras, num horizonte temporal de 18 anos, correspondentes aos anos de 2023 a 2040, compreendendo os prazos previstos para início e finalização dos pagamentos dos débitos concursais apresentados no Plano de Recuperação Judicial das empresas US CARGO TRANSPORTE E LOGISTICA LTDA e MONTREAL CARGO LTDA. Tais projeções foram baseadas nos documentos contábeis e indicadores gerenciais apresentados pelas Recuperandas, bem como diversas informações levantadas com seus administradores, contador, financeiro, consultoria e demais pessoas envolvidas no processo, também foram analisados o cenário econômico e o mercado de atuação da empresa, levando em consideração as perspectivas futuras e a reestruturação organizacional implementada e em implementação proposta pelas Empresas Recuperandas, como também o histórico de faturamento da empresa. Com intuito de embasar a projeção de resultado econômico e de fluxo de caixa, segue abaixo as premissas consideradas nas projeções econômicas e financeiras.

1.1- CONDIÇÕES GERAIS

As projeções não contemplam o efeito inflacionário ao longo do período projetado devido à imprevisibilidade do mercado e das políticas econômicas ao longo do período. Assim, foram considerados os preços de venda e os gastos em geral aos valores atuais, pressupondo que o efeito inflacionário que venha a ocorrer sobre os custos e despesas ao longo do tempo sejam ajustados nos valores de venda dos serviços, preservando assim as margens projetadas ao longo do período.

1.2- FATURAMENTO

O faturamento previsto para o ano inicial, foi projetado levando-se em consideração o faturamento dos anos anteriores, a perspectiva da área comercial e da administração das Empresas Recuperandas e a realidade atual de mercado, a partir destas informações foram projetados pequenos acréscimos de faturamento a cada ano, conforme a capacidade atual da empresa.

1.3- IMPOSTOS

Para as projeções, os impostos foram considerados os mesmos do regime tributário predominante vigente, ou seja, apuração pelo Lucro Real.

1.4- CUSTOS E DESPESAS VARIÁVEIS (CUSTOS OPERACIONAIS)

Conforme apresentado pelas Recuperandas estão sendo adotadas diversas medidas de melhorias dos processos e outras medidas de controle, acompanhamento e redução de custos com o objetivo de melhorar o aproveitamento dos recursos disponíveis e aumentar a performance econômica da empresa. A empresa também está buscando se reposicionar no mercado que atua, agregando frota de terceiros com o intuito de reduzir os custos fixos e alcançar melhores resultados.

1.5- CUSTOS E DESPESAS FIXAS (DESPESAS OPERACIONAIS)

Estes custos tem sido alvo constante de reestruturação pela administração, com o intuito de promover ajustes e adequações, de acordo com a realidade da empresa. Está projetado no fluxo um acréscimo periódico destes custos, prevendo possíveis necessidades de contratações e/ou dispêndios futuros decorrentes do incremento de vendas projetados.

1.6- DESPESAS FINANCEIRAS/CAPITAL DE GIRO

Tendo em vista a necessidade de linhas de crédito para suprir a necessidade de caixa, foram projetadas despesas financeiras destinadas a cobrir o custo com antecipação de recebíveis, suprimindo assim a necessidade corrente de capital de giro.

1.7- PAGAMENTOS DOS CREDORES

Os débitos concursais estão representados no Fluxo de caixa conforme proposta apresentada no plano de Recuperação das empresas, respeitando os valores, deságio, correção, carência e prazo de pagamento proposto para cada classe de credores.

Também foi projetado no fluxo de caixa, valores para o pagamento de parcelamentos e amortizações de débitos tributários.

CONCLUSÃO:

Uma vez confirmadas e efetivamente realizadas as projeções de volume de venda, preços, margem e demais aspectos operacionais e financeiros, assim como estando corretos todos os dados e bases internas de informações que foram analisados e a manutenção atual das classificações de créditos elencados no Processo de Recuperação Judicial das Empresas Recuperandas, o plano de recuperação proposto possui viabilidade técnica de seu cumprimento do ponto de vista econômico e financeiro, ficando assim evidenciado a possibilidade de reestruturação e continuidade da operação da empresa como fonte geradora de riquezas, tributos, renda e emprego, cumprindo assim seu papel social. O parecer técnico

desenvolvido na elaboração deste Laudo de Viabilidade Econômico Financeiro deu-se através da modelagem das projeções financeiras, embasadas nas informações e premissas fornecidas pela empresa e suas expectativas em relação ao comportamento de mercado, preços, estrutura de custos e os valores do passivo inscritos no processo de Recuperação Judicial. Como resultado desta modelagem, apontou-se o indicativo de potencial geração de caixa das Recuperandas e conseqüentemente a capacidade de amortização da dívida, nos prazos propostos. Este estudo da viabilidade econômico e financeiro se fundamentou na análise do fluxo de caixa e resultados projetados, contendo estimativas, tais estimativas envolvem riscos e incertezas no que tange aos fatores externos, fora do controle da empresa. Assim, as mudanças na conjuntura econômica nacional, bem como no comportamento das proposições consideradas, poderão afetar os resultados apresentados neste laudo, fato a que toda projeção está sujeita.

Tendo em vista todo o exposto acima, considerando o cumprimento das premissas apresentadas no demonstrativo e no fluxo de caixa projetado é possível concluir que as empresas Recuperandas terão capacidade de saldar suas obrigações nos prazos e condições propostos no plano de Recuperação Judicial, tornando-se empresas viáveis, passível de recuperação e de continuidade dos negócios.

Joinville, 15 de novembro de 2022



MÁRCIO VIRGÍLIO GERMANO

Economista

CORECON – SC – 7ª REGIÃO – Registro: 3805