

Laudo de Viabilidade Econômico e Financeiro

TREFILAÇÃO TREFILAÇÃO DE METAIS LTDA
CNPJ N° 93.013.530/0001-55

O Plano de Recuperação Judicial proposto atende aos princípios da Lei de Recuperação Judicial, Extrajudicial e Falência (Lei no. 11.101, de 9 de fevereiro de 2005 - "Lei de Recuperação de Empresas"), garantindo os meios necessários para a continuidade e a recuperação econômica e financeira da TREFILAÇÃO TREFILAÇÃO DE METAIS LTDA.

As projeções foram realizadas com base nas premissas operacionais financeiras apresentadas pela empresa e no Plano de Recuperação Judicial, para demonstrar a viabilidade econômica e financeira da Recuperanda. No entanto, deve-se observar que para o sucesso e concretização das projeções os seguintes requisitos devem ser atendidos: as condições propostas no Plano de Recuperação Judicial deverão ser aprovadas, e as premissas elencadas neste documento deverão ser cumpridas.

Diante da situação patrimonial da devedora e da crise econômico-financeira instaurada, o presente plano contempla a implementação de reestruturação financeira, consistente no alongamento do perfil de dívidas, na desoneração dos respectivos custos financeiros, venda de ativos e na reestruturação do negócio como um todo, gerando perspectiva de caixa positivo e a recuperação do equilíbrio financeiro.

FLUXO DE CAIXA - PROJETADO

	2021	2022	2023	2024	2025
Receita Operacional Bruta	R\$ 1.091.420	R\$ 1.145.991	R\$ 1.203.291	R\$ 1.263.456	R\$ 1.326.628
(-) Pis / Cofins	R\$ 39.837	R\$ 41.829	R\$ 43.920	R\$ 46.116	R\$ 48.422
(-) IRPJ / CSLL	R\$ 24.884	R\$ 26.129	R\$ 27.435	R\$ 28.807	R\$ 30.247
Receita Líquida	R\$ 1.026.699	R\$ 1.078.034	R\$ 1.131.936	R\$ 1.188.533	R\$ 1.247.959
Custos variáveis da Operação	R\$ 53.587	R\$ 56.266	R\$ 59.079	R\$ 62.033	R\$ 65.135
Mercado Interno	R\$ 53.587	R\$ 56.266	R\$ 59.079	R\$ 62.033	R\$ 65.135
Mercado Externo	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Custos Fixos	R\$ 756.840	R\$ 794.682	R\$ 834.417	R\$ 876.137	R\$ 919.944
(-) Salários	R\$ 564.957	R\$ 593.205	R\$ 622.865	R\$ 654.008	R\$ 686.708
(-) Despesas Administrativas	R\$ 191.884	R\$ 201.478	R\$ 211.552	R\$ 222.129	R\$ 233.236
Soma Geral das Despesas	R\$ 810.427	R\$ 850.948	R\$ 893.496	R\$ 938.170	R\$ 985.079
Saldo de caixa (entradas x Saídas)	R\$ 216.272	R\$ 227.086	R\$ 238.440	R\$ 250.362	R\$ 262.880
SALDO DE CAIXA OPERACIONAL	R\$ 216.272	R\$ 227.086	R\$ 238.440	R\$ 250.362	R\$ 262.880
SALDO	R\$ 216.272	R\$ 227.086	R\$ 238.440	R\$ 250.362	R\$ 262.880

Os valores dos custos, assim como dos recebimentos, contemplam um prognóstico de efeito inflacionário, ou seja, mesmo diante de uma projeção de longo prazo, há uma estimativa de indicadores futuros, o que apresenta-se mais adequado para a análise que se pretende, pois reflete melhor a realidade sobre os custos e despesas para garantir as margens projetadas.

Baseado nas projeções descritas neste documento e concomitantemente com o know-how da Recuperanda no mercado em que atua e as medidas propostas no Plano de Recuperação Judicial, fica evidenciado a possibilidade de reestruturação e continuidade dos negócios, seguindo como fonte geradora de riquezas, tributos, renda e emprego.

O parecer técnico desenvolvido na elaboração deste Laudo de Viabilidade Econômico e Financeiro deu-se através da modelagem das projeções financeiras, embasadas nas informações e premissas fornecidas pela Recuperanda. Como resultado, apontou-se o indicativo de potencial de geração de caixa e consequentemente a capacidade de amortização da dívida, nos prazos propostos.

Importante destacar que este estudo da viabilidade econômico e financeiro se fundamentou na análise dos resultados projetados para a Recuperanda, contendo estimativas. Tais estimativas envolvem riscos e incertezas quanto à sua realização, no que tange aos fatores externos fora do controle da Recuperanda.

Contudo, as projeções foram realizadas num horizonte de 5 (anos) anos, com base em informações da própria Recuperanda e das expectativas em relação ao comportamento de mercado, preços, estrutura de custos e valores do passivo inscrito no processo. Assim, as mudanças na conjuntura econômica nacional bem como no comportamento das proposições consideradas poderão destoar os resultados apresentados neste laudo.

Tendo em vista todo o exposto neste trabalho, as premissas e estratégias adotadas, bem como o plano de pagamento aos credores, é possível concluir que a Recuperanda possui capacidade de saldar com suas obrigações nos prazos e condições estabelecidas, sendo uma empresa viável, passível de recuperação e de perpetuidade do negócio.

Arroio dos Ratos /RS, 24 de setembro de 2020.


Contador CRC/RS 094578