

ANÁLISE DE VIABILIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA

**RODOMELO TRANSPORTES E COMÉRCIO
LTDA-ME**

AVALIADOR RESPONSÁVEL

Jane Clause Anicésio dos Santos

Formado em Ciências Contábeis pela Universidade de Cuiabá – Campos
Rondonópolis

MBA em Gestão Executiva de Negócios pela IBG1

Contadora/Analista Financeira Certificado Pelo Conselho Regional de
Contabilidade – Mato Grosso – Sob Registro de nº 016721/O2

jane@clause.com.br

ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO.....	4
2. BREVE HISTÓRICO DA EMPRESA	5
3. ANÁLISE DO PASSADO.....	5
3.1 INDICADORES DE LIQUIDEZ E ENDIVIDAMENTO.....	6
4. AVALIAÇÃO DOS BENS ATIVOS.....	7
5. ANÁLISE DE VIABILIDADE ECONÔMICA FINANCEIRA.....	9
5.1 GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	9
5.2 MEDIDAS DE REESTRUTURAÇÃO.....	9
5.3 PROPOSTA AOS CREDORES	10
5.4 DEMONSTRAÇÃO DE VIABILIDADE ECONÔMICA FINANCEIRA.....	11
6. PARECER CONTÁBIL.....	15

1. INTRODUÇÃO

RODOMELO TRANSPORTES E COMÉRCIO LTDA-ME, pessoa jurídica de direito privado, com sede na Avenida Indalecio Alvarez Gonzalez, nº 397, Bairro Centenário, Bambuí – MG, CEP: 38.900-000, inscrita no CNPJ sob nº 26.262.272/0001-53, representada por seu sócio administrador GUSTAVO HENRIQUE DE MELO, brasileiro, solteiro, empresário, inscrito no CPF sob nº 057.544.896-25, portador da Carteira de Identidade 12543023, expedido pela SSP/MG, residente e domiciliado a Rua Dom Pedro II, nº 199, Bairro Lava Pés, Bambuí – MG, CEP: 38.900-000, em recuperação judicial - Tem por finalidade o cumprimento do dispositivo no art. 53 da Lei 11.101/2005 (a “Lei de Falências”).

O objetivo das análises realizadas nesse Laudo é detalhar e embasar as premissas e resultados apresentados no Plano de Recuperação Judicial.

ANÁLISES REALIZADAS:

- 1) **ANÁLISE DO PASSADO** => Realizada através dos documentos contábeis contidos nos autos do processo, que visam demonstrar o cenário de crise;
- 2) **ANÁLISE DOS ATIVOS** => Realizada através avaliação patrimonial de mercado, que visa equacionar todo o patrimônio da empresa;
- 3) **ANÁLISE DE VIABILIDADE-ECONÔMICA FINANCEIRA** => Analisa as medidas de reestruturação propostas pela entidade, combinadas com a projeção de caixa, a partir das prepectivas de pagamentos x recebimento, a fim de emitir um parecer sobre sua viabilidade economica-financeira.

Esclaremos, que os documentos recebidos para a realização desse trabalho não foram auditados, portanto, sua veracidade é presumida.

ESTE LAUDO CONTÁBIL FOI ELABORADO EXCLUSIVAMENTE PARA APRESENTAÇÃO AO JUÍZO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL, CONFORME ESTABELECIDO NA LEI Nº 11.101/05, ART. 53, NÃO PODENDO SER UTILIZADO PARA OUTRO FIM.

2. BREVE HISTÓRICO DA ATIVIDADE

A Rodomelo Transportes e Comércio foi fundada em setembro de 2016, pelo sócio Gustavo Henrique de Melo, com foco principal nas atividades de transporte rodoviário de cargas e comércio de materiais de construção em geral.

A empresa progrediu, se estabilizou no mercado e viu a necessidade de adquirir veículos novos, e para isso foi necessários a realização empréstimos e financiamentos junto a instituições bancárias, os quais até recentemente vinham sendo adimplidos pela empresa. Contudo, as dificuldades experimentadas no mercado de transportes nos últimos anos impedem que a empresa possa honrar todos os seus compromissos.

Alguns fatores externos são cruciais e contribuíram para o momento de crise da empresa, a elevada carga tributária do mercado interno, os gastos com manutenção da frota devido a precariedade das rodovias, a alta no preço dos pneus e aumento exponencial do preço dos combustíveis, o aumento das peças de reposição dos caminhões entre outros.

Face aos desafios enfrentados no setor e os impactos negativos gerados na atividade da Requerente, não foi possível honrar pontualmente com as obrigações assumidas perante os credores, em especial com as instituições bancárias que financiaram os veículos que compõem a frota da Requerente.

A recuperação judicial é a única alternativa para superar a crise econômico-financeira enfrentada pela Requerente, objetivando viabilizar a manutenção da fonte produtora, os empregos dos trabalhadores e os interesses dos credores, promovendo assim a preservação da empresa, sua função social e o incentivo da atividade econômica.

3. ANÁLISE DO PASSADO

O objetivo desta análise é diagnosticar a real situação econômico-financeira dos 3 últimos anos da empresa com base nos documentos contábeis anexados nos autos do processo de recuperação judicial. As análises foram realizadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, conforme CFC (Conselho Federal de Contabilidade), que forma dividias em:

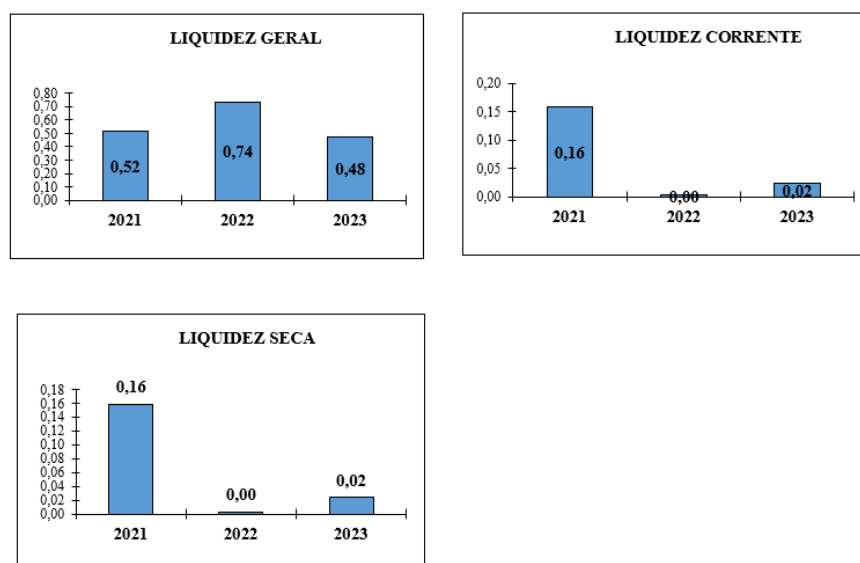
3.1 INDICADORES DE LIQUIDEZ E ENDIVIDAMENTO

Com os documentos contábeis constantes nos autos foi possível analisar os índices de resultado da empresa recuperanda. Os índices de liquidez corrente, geral e seca, apontam dificuldade econômica-financeira, auto índice de endividamento e, baixa capacidade de pagamento das dívidas.

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

Logo abaixo os demonstrativos contabeis:

INDICES DE LIQUIDEZ: RODOMELO



4. AVALIAÇÃO DOS BENS E 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 da empresa, buscando trazer de forma clara sua capacidade de liquidez em uma eventual ou futura necessidade extrema de caixa.

RODOMELO TRANSPORTES E COMÉRCIO LTDA-ME atualmente conta com um patrimônio correspondente à **R\$ 4.477,600,00** (Quatro milhões, quatrocentos e setenta e sete mil, seiscentos reais), sendo maquinários diversos, implementos agrícolas e veículos, conforme detalhado logo abaixo:

DESCRIÇÃO DO BEM	Valor	MARCA	ANO	MODELO/OBS	STATUS	RECUPERAÇÃO JUDICIAL	BANCO	CONTRATO
CAMINHAO TRATOR-SYJ 3D89	R\$ 640.000,00	SCANIA	2023/2024	R 540 A 6X4	FINANCIADO	SIM	Scania Banco S.A	111939
CAMINHAO TRATOR-SIW 7C87	R\$ 700.000,00	SCANIA	2023/2024	R 560 LA 6X4	FINANCIADO	SIM	Scania Banco S.A	109569
CAMINHAO TRATOR-SII 1I92	R\$ 650.000,00	VOLKSWAGEM	2023/2024	29.530 METEOR E6 6X4 DIESEL 2P	FINANCIADO	SIM	BANCO VOLKSWAGEN S.A.	49723366
CAMINHAO TRATOR-RUK 3I62	R\$ 500.000,00	VOLKSWAGEM	2022/2023	29.520 METEOR 6X4	FINANCIADO	SIM	BANCO VOLKSWAGEN S.A.	48137021
CAMINHAO TRATOR-RTS 2G16	R\$ 450.000,00	VOLKSWAGEM	2021/2022	28.460 METEOR 6X2	FINANCIADO	SIM	BANCO VOLKSWAGEN S.A.	47318235
CARGA SEMI-REBOQUE/ESPECIAL REBOQUE-BASCULANTE/DOLLY	R\$ 416.000,00	RANDON	2022/2023	SR BA RTD2E/SR BA 02 E/ RE DL 02	FINANCIADO	SIM	BANCO BRADESCO	5.930.109
CARGA SEMI-REBOQUE- SIW6G69	R\$ 170.100,00	RANDON	2023/2024	SR BA 03E	FINANCIADO	SIM	BANCO RANDON	44011024374/34772301
CARGA SEMI-REBOQUE-OWT2H02	R\$ 120.000,00	ROSSETTI	2014/2014	REB/ROSSETTI SRBA ST3.25	QUITADO	SIM	-	-
TRACAO CAMINHAO TRATOR-QOP7C83	R\$ 280.000,00	MERCEDES BENZ	2018/2018	M.BENZ/AXOR 2644 LS 6X4	QUITADO	SIM	-	-
CARGA SEMI-REBOQUE-SIK6H84	R\$ 100.000,00	FACCHINI	2023/2023	SR/FACCHINI SRF 2CB	QUITADO	SIM	-	-
ESPECIAL REBOQUE/DOLLY- SIK6H85	R\$ 50.000,00	FACCHINI	2023/2023	R/FACCHINI RF DL	QUITADO	SIM	-	-
CARGA SEMI-REBOQUE-SIK6H90	R\$ 100.000,00	FACCHINI	2023/2023	SR/FACCHINI SRF 2CB	QUITADO	SIM	-	-
CARGA SEMI-REBOQUE-SJE8G04	R\$ 100.000,00	FACCHINI	2023/2024	SR/FACCHINI SRF 2CB	QUITADO	SIM	-	-
ESPECIAL REBOQUE/DOLLY-SJE8G07	R\$ 50.000,00	FACCHINI	2023/2024	R/FACCHINI RF DL	QUITADO	SIM	-	-
CARGA SEMI-REBOQUE-SJE8G08	R\$ 100.000,00	FACCHINI	2023/2024	SR/FACCHINI SRF 2CB	QUITADO	SIM	-	-
-	R\$ 4.426.100,00	-	-	-	-	-	-	-

Descrição	Valor
Equipamentos de Informatica	R\$ 1.000,00
Maquinas e Equipamentos	R\$ 50.000,00
Veiculos	R\$ 4.426.100,00
Móveis e Utensílios	R\$ 500,00
TOTAL	R\$ 4.477.600,00

5. ANÁLISE DE VIABILIDADE ECONÔMICA -FINANCEIRA

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

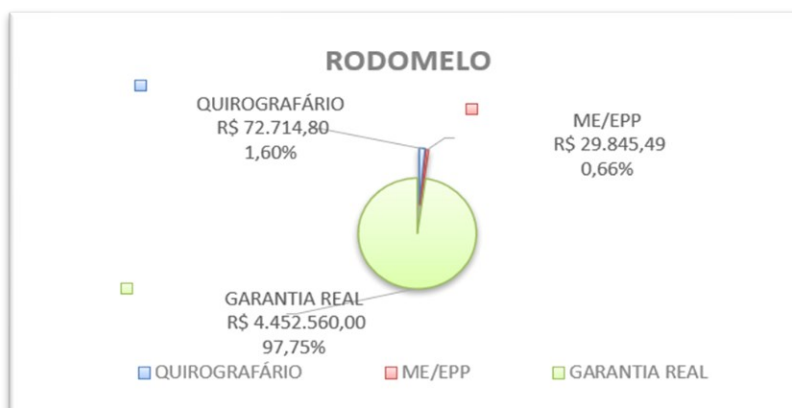
Qualquer diferença entre a lista apresentada pelo Administrador Judicial e a lista anexa ao plano, acarretará apenas a alteração das porcentagens de pagamento destinadas aos Credores. E em caso de novos credores a proposta de pagamento se estendem a eles.

5.1 GRAU DE ENDIVIDAMENTO ATUAL:

Segue abaixo a relação de todos os credores:

CLASSIFICAÇÃO DOS CRÉDITOS	VALOR DA DÍVIDA
QUIROGRAFÁRIO	R\$ 72.714,80
ME/EPP	R\$ 29.845,49
GARANTIA REAL	R\$ 4.452.560,00
TOTAL	R\$ 4.555.120,29

PERCENTUAL DA DIVIDA POR TIPO DE CREDITORES



5.2 MEDIDAS ADOTADAS PARA A REESTRUTURAÇÃO DA DIVIDA

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.

Além disso, poderá: Liquidar os créditos não sujeitos a recuperação judicial; estabelecer premissas Macroeconômicas, Premissas Setoriais e de Mercado, manter em dias seus impostos e o mais importante, manter-se como fonte de emprego e renda.

5.3 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.

a) CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS : R\$ 72.714,80

Para os credores **QUIROGRAFÁRIOS** a empresa está propondo: Desconto (deságio) de 80%; 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;

Credor	Valor em R\$	Classificação
UNIARCOS PECAS E ACESSORIOS LTDA	R\$ 6.768,00	Quirográfico
FRANCASTRO COMERCIO DE PECAS AUTOMOTIVAS LTDA	R\$ 6.946,80	Quirográfico
MARCONI GUARIENTI	R\$ 15.000,00	Quirográfico
MAGARA LTDA	R\$ 7.500,00	Quirográfico
DIVIPETROL COMERCIO DE DERIVADOS DE PETROLEO LTDA	R\$ 26.500,00	Quirográfico
WEMERTON LUIS EVANGELISTA	R\$ 10.000,00	Quirográfico
TOTAL	R\$ 72.714,80	

b) CRÉDITOS ME/EPP : R\$ 29.845,49

Para os credores **ME/EPP** a empresa está propondo: Desconto (deságio) de 80%; 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;

Credor	Valor em R\$	Classificação
UNIMOLAS COMERCIO E SERVICOS LTDA	R\$ 5.250,00	ME/EPP
ALINHARCOS LTDA	R\$ 3.026,25	ME/EPP
EDUARDO SILVA BAHIA	R\$ 2.150,00	ME/EPP
CABAL CALCAREO BAMBUI LTDA	R\$ 1.200,24	ME/EPP
AGROBAN SILOS E SECADORES LTDA	R\$ 12.500,00	ME/EPP
AREAL BEIRA RIO LTDA	R\$ 2.980,00	ME/EPP
VINICIOS ANTONIO SILVA ARAUJO LTDA	R\$ 1.000,00	ME/EPP
ALFA PARAFUSOS LTDA	R\$ 339,00	ME/EPP
COMBRITA LTDA	R\$ 1.400,00	ME/EPP
TOTAL	R\$ 29.845,49	

c) **CRÉDITOS GARANTIA REAL : R\$ 4.452.560,00**

Para os credores **GARANTIA REAL** a empresa está propondo: Desconto (deságio) de 80%; 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;

Credor	Valor em R\$	Classificação
SCANIA BANCO S.A.	R\$ 1.960.000,00	Garantia real
BANCO VOLKSWAGEN S.A.	R\$ 1.942.000,00	Garantia real
BANCO BRADESCO S.A.	R\$ 380.460,00	Garantia real
BANCO RANDON S.A	R\$ 170.100,00	Garantia real
TOTAL	R\$ 4.452.560,00	

5.4 DEMONSTRAÇÃO DE VIABILIDADE ECONÔMICA - FINANCEIRA ATRAVÉS DO 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

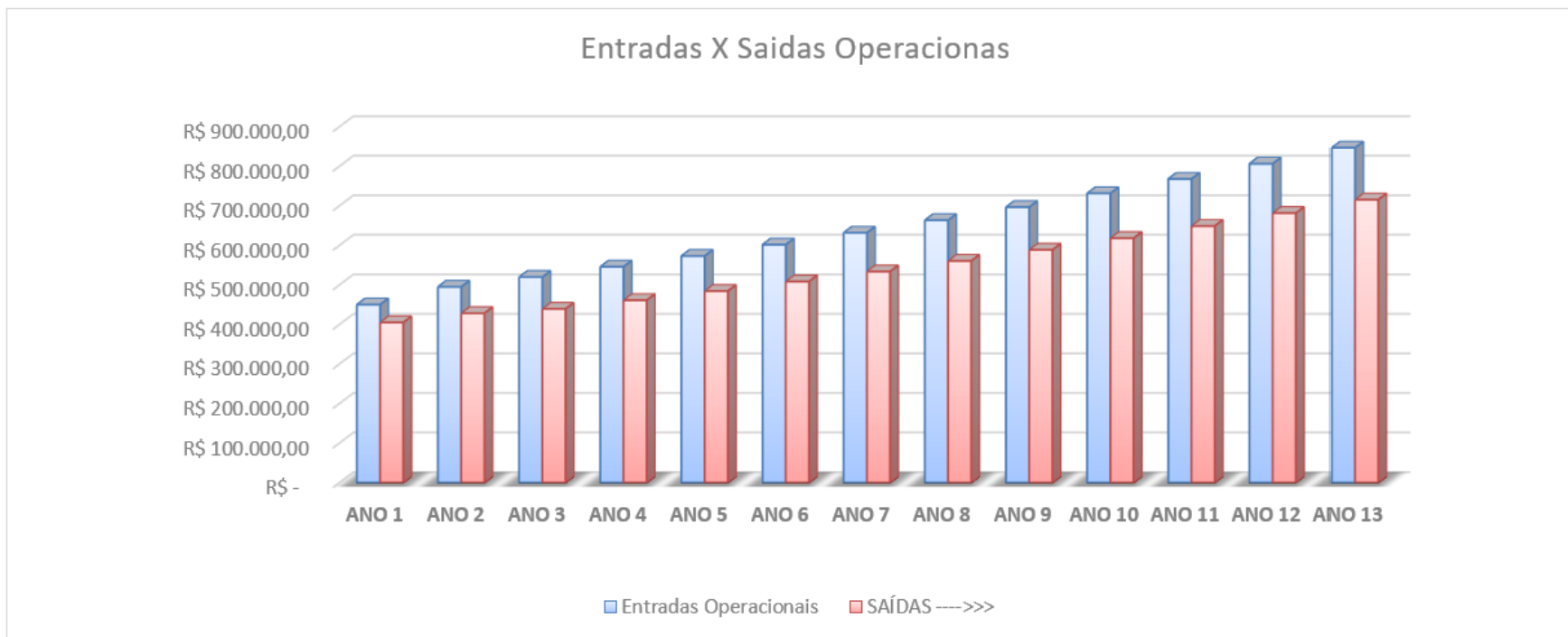
Fluxo de Caixa Gerencial - Projeção Para o Período de 15 Anos

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	-	45.000	111.825	192.386	155.605	123.053	94.942	71.493	52.942	39.530	31.517	29.172	32.778	-
Entradas Operacionais	450.000	495.000	519.750	545.738	573.024	601.676	631.759	663.347	696.515	731.340	767.907	806.303	846.618	8.328.978
Total de Receitas-->>>	450.000	495.000	519.750	545.738	573.024	601.676	631.759	663.347	696.515	731.340	767.907	806.303	846.618	8.328.978
Recebimentos de Receitas	450.000	495.000	519.750	545.738	573.024	601.676	631.759	663.347	696.515	731.340	767.907	806.303	846.618	8.328.978
SAÍDAS ---->>	(405.000)	(428.175)	(439.189)	(461.148)	(484.206)	(508.416)	(533.837)	(560.529)	(588.555)	(617.983)	(648.882)	(681.326)	(715.392)	(7.072.636)
Impostos Sobre Vendas -->>	(90.000)	(173.250)	(181.913)	(191.008)	(200.559)	(210.586)	(221.116)	(232.172)	(243.780)	(255.969)	(268.768)	(282.206)	(296.316)	(2.847.642)
Despesas - Custeio ---->>	(315.000)	(254.925)	(257.276)	(270.140)	(283.647)	(297.829)	(312.721)	(328.357)	(344.775)	(362.014)	(380.114)	(399.120)	(419.076)	(4.224.994)
Operacionais	202.500	207.900	207.900	218.295	229.210	240.670	252.704	265.339	278.606	292.536	307.163	322.521	338.647	3.363.991
Não Operacionais	67.500	22.275	23.389	24.558	25.786	27.075	28.429	29.851	31.343	32.910	34.556	36.284	38.098	422.054
Outras Despesas	45.000	24.750	25.988	27.287	28.651	30.084	31.588	33.167	34.826	36.567	38.395	40.315	42.331	438.949
Geração De Caixa	45.000	66.825	80.561	84.589	88.819	93.260	97.923	102.819	107.960	113.358	119.026	124.977	131.226	1.256.342
Pagtos da Lista de Credores	-	-	-	121.371	121.371	121.371	121.371	121.371	121.371	121.371	121.371	121.371	121.371	1.213.708
TRABALHISTA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
QUIROGRAFÁRIO	-	-	-	1.937	1.937	1.937	1.937	1.937	1.937	1.937	1.937	1.937	1.937	19.375
ME/EPP	-	-	-	795	795	795	795	795	795	795	795	795	795	7.952
GARANTIA REAL	-	-	-	118.638	118.638	118.638	118.638	118.638	118.638	118.638	118.638	118.638	118.638	1.186.381
Varição Recbtos X Pagtos	45.000	66.825	80.561	(36.782)	(32.552)	(28.111)	(23.448)	(18.552)	(13.411)	(8.013)	(2.345)	3.606	9.855	42.633
Saldo Final do Caixa	45.000	111.825	192.386	155.605	123.053	94.942	71.493	52.942	39.530	31.517	29.172	32.778	42.633	42.633

Entradas e Saídas Operacionais:



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

6. PARECER CONTÁBIL

Após a realização da análise do **PASSADO**, através dos documentos contábeis, foi possível constatar que a empresa **RODOMELO TRANSPORTES E COMÉRCIO LTDA-ME**, possui um cenário de crise econômica-financeira, com com dividas que ultrapassam a 4,5 milhões de reais.

A análise dos **ATIVOS** dos recuperandos demonstram um patrimônio superior a R\$ 4,4 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 perpectivas de receita x despesas na projeção de caixa para os próximos 13 anos.

Nosso laudo é de que o Plano proposto atende aos princípios da Lei de Recuperação Judicial, garantindo os meios necessários para a sua recuperação econômico-financeira e pagamento dos credores.

Portanto, fica demonstrada a efetiva possibilidade da continuidade dos negócios com a manutenção de seu faturamento e empregos.

Nosso laudo de viabilidade conclui que esse plano de recuperação é viável e garante a manutenção do negócio.

Rondonópolis-MT, 13 de Abril de 2024

JANE CLAUSSE ANICÉSIO DOS SANTOS

CONTADORA

CRC/MT 016721/O2