

PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL | GRUPO TRANSLAURA



ELIANE VISNIESKI TRANSPORTES

LÍQUIDEZ CORRENTE	2020	2021	2022	mar/23
LC = AC / PC	0,51	0,42	0,26	0,19

CREMILSON VLADEMIR VOLPATTO LTDA

LÍQUIDEZ CORRENTE	2020	2021	2022	mar/23
LC = AC / PC	0,50	0,64	0,22	0,17

Este índice tem a finalidade de refletir a capacidade de pagamento de dívidas das **RECUPERANDAS** a curto prazo. Indica também quanto as **RECUPERANDAS** possuem de ativos realizáveis no curto e longo prazo para cada unidade monetária da dívida assumida com terceiros no curto e longo prazo.

Interpretação do índice

- ✓ Se o índice for igual ou **maior que 1**, significa que a entidade **terá** recursos financeiros suficientes para honrar seus compromissos de curto prazo;
- ✓ Se o índice for igual ou **menor que 1**, significa que a entidade **não tem ou não terá** recursos financeiros suficientes para honrar seus compromissos de curto prazo;

Liquidez Seca

TRANSLAURA - TRANSPORTES RODOVIARIOS LTDA

LÍQUIDEZ SECA	2020	2021	2022	mar/23
LS = AC - Estoques - Outros Créditos / PC	1,54	1,52	1,39	0,88

ELIANE VISNIESKI TRANSPORTES

LÍQUIDEZ SECA	2020	2021	2022	mar/23
LS = AC - Estoques - Outros Créditos / PC	0,51	0,42	0,26	0,19

CREMILSON VLADEMIR VOLPATTO LTDA

LÍQUIDEZ SECA	2020	2021	2022	mar/23
LS = AC - Estoques - Outros Créditos / PC	0,50	0,64	0,22	0,17

PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL | GRUPO TRANSLAURA



Este índice tem a finalidade de refletir a capacidade de pagamento de dívidas das **RECUPERANDAS** no curto prazo. Indica também quanto as **RECUPERANDAS** possuem de ativos circulante no curto prazo, excluindo-se os estoques, frente a cada unidade monetária da dívida assumida com terceiros no curto prazo.

Interpretação do índice

- ✓ Se a liquidez seca for **maior do que 1**, significa que ao subtrair o seu estoque, a empresa possui capital disponível suficiente para arcar com as suas obrigações de curto prazo.
- ✓ Se a liquidez seca for **menor do que 1**, significa que ao subtrair o seu estoque, a empresa não possui, hoje, capital suficiente para arcar com todas as suas obrigações de curto prazo;

Índices de Endividamento

Endividamento de curto prazo

TRANSLAURA - TRANSPORTES RODOVIARIOS LTDA				
ENDIVIDAMENTO DE CURTO PRAZO	2020	2021	2022	mar/23
ECP = PC / AC	65%	66%	72%	114%
Endividamento de Curto Prazo - mostra o total de recursos de curto prazo utilizados para financiar a empresa.				

ELIANE VISNIESKI TRANSPORTES				
ENDIVIDAMENTO DE CURTO PRAZO	2020	2021	2022	mar/23
ECP = PC / AC	195%	240%	380%	517%
Endividamento de Curto Prazo - mostra o total de recursos de curto prazo utilizados para financiar a empresa.				

CREMILSON VLADEMIR VOLPATTO LTDA				
ENDIVIDAMENTO DE CURTO PRAZO	2020	2021	2022	mar/23
ECP = PC / AC	199%	157%	460%	576%
Endividamento de Curto Prazo - mostra o total de recursos de curto prazo utilizados para financiar a empresa.				

Este índice mostra o total de recursos de curto prazo utilizados para financiar o capital de giro das **RECUPERANDAS**.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL | GRUPO TRANSLAURA



Endividamento de longo prazo

TRANSLAURA - TRANSPORTES RODOVIARIOS LTDA

ENDIVIDAMENTO DE LONGO PRAZO	2020	2021	2022	mar/23
ELP = PNC / AT	0%	0%	0%	0%

Endividamento de Longo Prazo - mostra o total de recursos de longo prazo utilizados para financiar a empresa.

ELIANE VISNIESKI TRANSPORTES

ENDIVIDAMENTO DE LONGO PRAZO	2020	2021	2022	mar/23
ELP = PNC / AT	32%	35%	80%	83%

Endividamento de Longo Prazo - mostra o total de recursos de longo prazo utilizados para financiar a empresa.

CREMILSON VLADEMIR VOLPATTO LTDA

ENDIVIDAMENTO DE LONGO PRAZO	2020	2021	2022	mar/23
ELP = PNC / AT	0%	0%	25%	27%

Endividamento de Longo Prazo - mostra o total de recursos de longo prazo utilizados para financiar a empresa.

Este índice mostra o total de recursos de longo prazo utilizados para financiar as
RECUPERANDAS.

Endividamento oneroso

TRANSLAURA - TRANSPORTES RODOVIARIOS LTDA

ENDIVIDAMENTO ONEROSO	2020	2021	2022	mar/23
EO = (ENDIVIDAMENTO FINANCEIRO) / AT	16,27%	15,87%	20,89%	20,46%

Endividamento Oneroso - mostra quanto a empresa utiliza de recursos bancários (de curto e longo prazo) para financiar suas atividades.

ELIANE VISNIESKI TRANSPORTES

ENDIVIDAMENTO ONEROSO	2020	2021	2022	mar/23
EO = (ENDIVIDAMENTO FINANCEIRO) / AT	63,08%	76,36%	96,30%	99,14%

Endividamento Oneroso - mostra quanto a empresa utiliza de recursos bancários (de curto e longo prazo) para financiar suas atividades.

CREMILSON VLADEMIR VOLPATTO LTDA

ENDIVIDAMENTO ONEROSO	2020	2021	2022	mar/23
EO = (ENDIVIDAMENTO FINANCEIRO) / AT	52,22%	57,47%	104,11%	109,54%

Endividamento Oneroso - mostra quanto a empresa utiliza de recursos bancários (de curto e longo prazo) para financiar suas atividades.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL | GRUPO TRANSLAURA



Este índice mostra quanto as **RECUPERANDAS** utilizam de recursos financeiros (de curto e longo prazo) para financiar suas atividades.

Necessidade de capital de giro

TRANSLAURA - TRANSPORTES RODOVIARIOS LTDA

NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO (R\$)	2020	2021	2022	mar/23
NCG = AC - PC	233.154	210.862	181.786	-54.693

ELIANE VISNIESKI TRANSPORTES

NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO (R\$)	2020	2021	2022	mar/23
NCG = AC - PC	-172.634	-239.763	-374.849	-389.418

CREMILSON VLADEMIR VOLPATTO LTDA

NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO (R\$)	2020	2021	2022	mar/23
NCG = AC - PC	-204.982	-211.237	-2.715.449	-2.844.080

A necessidade de capital de giro (NCG) indica o período e quanto as **RECUPERANDAS** precisam dispor de capital de giro a fim de manter suas operações.

4.7 Considerações Balanço Patrimonial e Demonstrativos de Resultados

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorções relevantes, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL | GRUPO TRANSLAURA



Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Não fez parte de nosso trabalho nenhum procedimento de auditoria, due diligence ou consultoria tributária, e tampouco foram efetuadas investigações sobre a veracidade de todas as informações fornecidas pela companhia.

4.8 Projeção Balanço Patrimonial Exercícios Futuros

PROJEÇÃO BALANÇO PATRIMONIAL - RECUPERAÇÃO JUDICIAL										
CONSOLIDADO										

PROJEÇÃO BALANÇO PATRIMONIAL	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10
ATIVO	1.552.223	1.862.668	2.794.001	3.129.281	3.285.746	3.351.460	3.418.490	3.486.859	3.556.597	3.627.729
ATIVO CIRCULANTE	1.552.223	1.862.668	2.794.001	3.129.281	3.285.746	3.351.460	3.418.490	3.486.859	3.556.597	3.627.729
DISPONIBILIDADE	15.522	18.627	27.940	31.293	32.857	33.515	34.185	34.869	35.566	36.277
CLIENTES	1.536.701	1.844.041	2.766.061	3.097.989	3.252.888	3.317.946	3.384.305	3.451.991	3.521.031	3.591.451
PASSIVO	1.552.223	1.862.668	2.794.001	3.129.281	3.285.746	3.351.460	3.418.490	3.486.859	3.556.597	3.627.729
PASSIVO CIRCULANTE	1.405.311	1.601.445	1.757.410	2.075.253	2.162.404	2.203.488	2.245.466	2.288.361	2.332.197	2.376.998
SALÁRIOS E ENCARGOS A PAGAR	112.000	112.000	112.000	112.000	112.000	112.000	112.000	112.000	112.000	112.000
FORNECEDORES	1.200.177	1.377.685	1.477.770	1.775.496	1.853.260	1.890.401	1.928.357	1.967.150	2.006.801	2.047.334
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER CP	93.133	111.760	167.640	187.757	197.145	201.088	205.109	209.212	213.396	217.664
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	0	0	770.704	770.704	770.704	770.704	770.704	770.704	770.704	770.704
PAGAMENTO CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	-	770.704	770.704	770.704	770.704	770.704	770.704	770.704	770.704
PATRIMONIO LIQUIDO	146.912	261.223	265.887	283.325	352.637	377.268	402.319	427.794	453.695	480.026
CAPITAL SOCIAL	260.000	260.000	260.000	260.000	260.000	260.000	260.000	260.000	260.000	260.000
LUCRO / (PREJUÍZOS) DO EXERCÍCIO	-113.088	1.223	5.887	23.325	92.637	117.268	142.319	167.794	193.695	220.026



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL | GRUPO TRANSLAURA



4.9 Projeção Demonstrativo de Resultados Exercícios Futuros

PROJEÇÃO DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS EXERCÍCIOS FUTUROS - RECUPERAÇÃO JUDICIAL
CONSOLIDADO

PROJEÇÃO RESULTADOS EXERCÍCIOS FUTUROS	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10
Receita Operacional Bruta	1.552.223	1.852.668	2.794.001	3.129.281	3.285.746	3.351.460	3.418.490	3.486.859	3.556.597	3.627.729
Deduções da Receita Operacional Bruta	-93.133	-111.760	-167.640	-187.757	-197.145	-201.088	-205.109	-209.212	-213.396	-217.664
Impostos Sobre a Receita Bruta	-93.133	-111.760	-167.640	-187.757	-197.145	-201.088	-205.109	-209.212	-213.396	-217.664
Receita Operacional Líquida	1.459.090	1.750.907	2.626.361	2.941.525	3.088.601	3.150.373	3.213.380	3.277.648	3.343.201	3.410.065
Custos dos Serviços Prestados	-853.723	-1.024.467	-1.117.601	-1.408.177	-1.478.586	-1.508.157	-1.538.320	-1.569.087	-1.600.468	-1.632.478
Lucro Bruto	605.367	726.440	1.508.761	1.533.348	1.610.015	1.642.216	1.675.060	1.708.561	1.742.732	1.777.587
Despesas Operacionais	-657.600	-661.320	-665.077	-668.872	-672.705	-676.576	-680.485	-684.434	-688.423	-692.451
Despesas Gerais e Administrativas	-372.000	-375.720	-379.477	-383.272	-387.105	-390.976	-394.885	-398.834	-402.823	-406.851
Serviços Prestados (PJ)	-285.600	-285.600	-285.600	-285.600	-285.600	-285.600	-285.600	-285.600	-285.600	-285.600
Resultados Oper. antes das Despesas Financeiras	-52.233	65.120	843.684	864.476	937.311	965.640	994.574	1.024.127	1.054.310	1.085.136
Despesas Financeiras	-60.855	-63.897	-67.092	-70.447	-73.969	-77.668	-81.551	-85.629	-89.910	-94.406
Lucro / (Prejuízo) Operacional antes do Pagto. RJ	-113.088	1.223	776.591	794.029	863.341	887.972	913.023	938.498	964.399	990.730
Pagamento Credores Recuperação Judicial	-	-	-770.704	-770.704	-770.704	-770.704	-770.704	-770.704	-770.704	-770.704
Lucro / (Prejuízo) Operacional após Pagto. RJ	-113.088	1.223	5.887	23.325	92.637	117.268	142.319	167.794	193.695	220.026

4.10 Considerações do Laudo Econômico e Financeiro deste Plano de Recuperação Judicial

As projeções das empresas integrantes deste processo de recuperação judicial foram realizadas de forma consolidada, conforme já reconhecido no item 2.1 da decisão do deferimento da recuperação judicial. A consolidação processual consiste na possibilidade de os devedores que atendam, individualmente, aos requisitos subjetivos e objetos ao deferimento do processamento do pedido de recuperação judicial e que integrem grupo sob controle societário comum poderem requerer recuperação judicial conjuntamente (art. 69-G, caput e § 1º, da Lei n. 11.101/2005).

Por sua vez, a consolidação substancial consiste na possibilidade de ativos e passivos dos devedores integrantes do mesmo grupo econômico que estejam em recuperação judicial sob consolidação processual serem tratados como se pertencessem a um único devedor, desde que presente a interconexão e a confusão entre ativos ou passivos dos devedores, de modo que não seja possível identificar a sua titularidade sem excessivo



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL | GRUPO TRANSLAURA



dispêndio de tempo ou de recursos (art. 69-J, caput, da Lei n. 11.101/2005), com a ocorrência, ainda, de, no mínimo, 2 (duas) das seguintes hipóteses, a saber: **[a]** existência de garantias cruzadas (art. 69-J, inc. I, da Lei n. 11.101/2005); **[b]** relação de controle ou de dependência (art. 69-J, inc. II, da Lei n. 11.101/2005); **[c]** identidade total ou parcial do quadro societário (art. 69-J, inc. III, da Lei n. 11.101/2005); e **[d]** atuação conjunta no mercado entre os postulantes (art. 69-J, inc. IV, da Lei n. 11.101/2005).

As análises e considerações discurridas na clausula 4 e seus subitens, demonstram que apesar de todas as dificuldades enfrentadas pelas **RECUPERANDAS**, as projeções expostas nas Demonstrações Contábeis refletidas nos itens 4.9 e 4.10, demonstram a viabilidade econômico-financeira das **RECUPERANDAS**, bem como reforçam a sua capacidade em continuar exercendo sua função econômica e social.

Cabe ressaltar que as informações constantes neste relatório são relevantes e devem ser cuidadosamente e integralmente observadas.

A data base do relatório é 08/09/2023; O relatório está baseado em: i) análise das informações financeiras das **RECUPERANDAS**; ii) a análise das informações fornecidas pelos responsáveis de cada área, incluindo movimentações financeiras, contratos financeiros (bancos e fornecedores), estatísticas de vendas e demais relatórios internos.

A elaboração deste relatório não incluiu a verificação independente dos dados e das informações e confia-se que estas sejam verdadeiras, completas e precisas em todos os seus aspectos relevantes, razão pela qual não constituiu uma auditoria conforme as normas de auditoria geralmente aceitas. Para as informações que incorporam as previsões ou estimativas de eventos futuros, assumiu-se que tais informações refletem as melhores estimativas atualmente disponíveis para o desempenho futuro da organização. Em relação a revisão das informações, analisou-se a sua consistência, mas não se verificou independentemente qualquer parte das informações, ou realizou-se qualquer inquérito ou avaliação de qualquer das posições apresentadas.

Em face às limitações acima mencionadas, nenhuma declaração ou garantia, expressa ou tácita, é ou será dada pela Glauben Contabilidade e Consultoria Empresarial Ltda. no tocante à veracidade ou integridade das informações, nas quais foi baseado este relatório, assim como não



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL | GRUPO TRANSLAURA



se assumirá nenhuma responsabilidade acerca da veracidade, completude ou integralidade de tais informações. Caso, de qualquer forma, as informações se provem incorretas, incompletas ou imprecisas, as conclusões podem se alterar de forma substancial.

As **RECUPERANDAS** e seus administradores i) não interferiram, limitaram ou dificultaram, de qualquer forma, o acesso e a capacidade de obter e utilizar as informações, bens, documentos ou metodologias necessárias para produzir este relatório; ii) não determinaram as metodologias utilizadas para a elaboração da análise, ou iii) restringiram, de qualquer forma, a capacidade de determinar as conclusões apresentadas de forma independente nesse relatório.

Metodologia:

As informações aqui apresentadas foram obtidas por meio da análise comparativa da documentação financeira, comercial e demais relatórios internos, fornecidos pelas **RECUPERANDAS**, bem como foram respeitados os parâmetros informados para projeções econômico-financeiras.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL | GRUPO TRANSLAURA



5. Principais Meios de Recuperação Judicial para Superação da Crise

Em cumprimento ao art. 53, inciso I, da lei 11.101/2005, abaixo segue a discriminação pormenorizada dos **principais** meios de recuperação a serem empregados pelas **RECUPERANDAS**, conforme estabelecido pelo art. 50 da LRF.

5.1 Prazos e Condições Especiais de Reestruturação dos Créditos

Visando a reestruturação e equalização do passivo concursal, as **RECUPERANDAS** propõem, de acordo com a sua capacidade de pagamento, a concessão de prazos e condições especiais para pagamento das obrigações vencidas ou vincendas, conforme propostas de pagamentos observado na cláusula 6 e seus subitens.

5.2 Reequilíbrio dos Recursos Financeiros Operacionais

Diante da atual realidade econômico-financeira, as **RECUPERANDAS** passaram a adotar as seguintes medidas:

- i. Revisão do fluxo financeiro operacional visando o reequilíbrio entre as Receitas, Custos e Despesas, evitando disparidades dos gastos operacionais em relação as suas Receitas;
- ii. Implantação de ferramentas de planejamento e gestão do fluxo de caixa, visando melhor previsibilidade e assertividade no controle das entradas e saídas dos recursos financeiros;



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL | GRUPO TRANSLAURA



5.3 Captação de Novos Recursos Financeiros

Além da reestruturação do seu passivo concursal, as **RECUPERANDAS** poderão prospectar junto ao mercado financeiro potenciais investidores e financiadores, visando atrair capital novo para a companhia. Esta medida tem como objetivo auxiliar o seu soerguimento econômico-financeiro e continuar a exercer seu objetivo social, sendo que, caso venham a ser obtidos os referidos novos investimentos e financiamentos, as obrigações a eles correspondentes terão natureza extraconcursal para fins do disposto na Lei nº 11.101/2005.

5.4 Reorganização Societária

As **RECUPERANDAS** poderão realizar operações societárias a seu exclusivo critério, inclusive operações de fusão, aquisição, incorporação, cisão e transformação, conforme art. 50, inciso II da lei 11.101/2005, desde que tais operações societárias não prejudiquem, de nenhuma maneira, o pagamento da dívida reestruturada e o cumprimento das demais obrigações assumidas nos termos deste PRJ.

5.5 Continuidade das RECUPERANDAS

Visando dar continuidade nas atividades das **RECUPERANDAS**, durante o período em que estiver em Recuperação Judicial, as **RECUPERANDAS** poderão desenvolver suas atividades regularmente e exercer todos e quaisquer atos aqui elencados e adequados ao cumprimento de seu objeto social, dispensando-se a prévia autorização da Assembleia de Credores ou do Juízo da Recuperação.

A Recuperação Judicial buscará promover a retomada gradativa das operações das **RECUPERANDAS** de forma que o implemento das medidas previstas neste Plano de Recuperação Judicial, além de permitir a reestruturação de seu passivo concursal, irá promover o seu soerguimento econômico-financeiro, bem como seu reposicionamento no mercado.

