

GRUPO TERRA FÉRTIL

ANEXO II – LAUDO ECONÔMICO FINANCEIRO

(Artigo 53, III, da Lei Ordinária nº 11.101/2005)

RECUPERANDAS

TERRA FÉRTIL COMÉRCIO DE INSUMOS AGRÍCOLAS – EIRELI;
DINÂMICA PLANEJAMENTO E CONSULTORIA AGRÍCOLA LTDA; e
MARCOS PAULO VIECILLI – EPP

O **GRUPO TERRA FÉRTIL** iniciou sua trajetória em 2011, e hoje atua na comercialização de insumos, sementes e grãos. Seu histórico de crescimento foi interrompido apenas em exercícios recentes, mas de forma tal que obrigou o **GRUPO** a requerer sua recuperação judicial.

Em síntese, o atual descompasso de caixa e endividamento são resultantes de uma combinação de fatores: (a) Queda abrupta no faturamento decorrente da pandemia de COVID19; (b) Realização de distrato com fornecedora de fertilizantes; (c) Necessidade de rápida entrada no ramo de transporte de cargas a terceiros; e (d) Impossibilidade de realizar o pagamento de vultuosos empréstimos realizados com a queda do faturamento.

As Projeções Financeiras, **ANEXO I** do plano de recuperação judicial, fazem parte da realidade atual, demonstrando a efetiva capacidade do **GRUPO TERRA FÉRTIL** em arcar com seus compromissos. Elas foram traçadas sobre uma ótica conservadora, não externando a posição dos administradores acerca de previsões otimistas ou pessimistas.

O plano de pagamento de credores das diferentes classes, cuja carência, deságio, parcelamento e forma de correção foram detalhados no plano – Plano de Reestruturação das Obrigações e Cronograma de Pagamento -, é factível e consistente com os fluxos de caixa projetados no **ANEXO I**.





Importante ressaltar que o **GRUPO TERRA FÉRTIL** oferece aos seus credores condições superiores àquelas que seriam obtidas na eventualidade de uma liquidação judicial

Quanto às medidas necessárias à reestruturação da atividade empresarial, destacam-se a consolidação de funções internas, redução de custos, a adoção de ferramentas e práticas de governança corporativa para concentração em uma única atividade operacional: **realização de transporte de cargas a terceiros**.

Dessa forma, após a análise das informações apresentadas, bem como das medidas e premissas do plano de recuperação, e da constatação da coerência e consistência das projeções financeiras, principalmente na capacidade de pagamento aos credores, consideramos que:

- i. As projeções financeiras refletem as futuras atividades da empresa e foram realizadas dentro de um padrão conservador, consistente e factível;
- ii. as receitas brutas, custos e despesas operacionais projetadas permitem a obtenção de fluxos de caixa positivos, em níveis suficientes para cumprir com o cronograma de pagamentos aos credores.
- iii. a adoção de ferramentas e práticas de gestão e boa governança corporativa visa assegurar a transparência e continuidade do negócio.

Portanto, o presente laudo denota a capacidade econômico-financeira das empresas que compõem o **GRUPO TERRA FÉRTIL** para liquidação dos débitos com seus os credores.

Chopinzinho, 16 de dezembro de 2020

João Paulo Piloto

Contador

CRC:PR 065562/O

ANEXO I - FLUXO DE CAIXA											
2021 2022 2023 2024 2025 2026 2027 2028 2029 2030											
R\$ 0 R\$ 1.149.175 R\$ 913.409 R\$ 1.134.095 R\$ 1.628.842 R\$ 1.137.008 R\$ 1.983.936 R\$ 1.835.382 R\$ 2.295.260 R\$ 3.061.359											
SALDO TRANSPORTADO DO MÊS ANTERIOR											
- Receita	28.613.733	29.186.007	29.758.282	30.330.557	30.902.831	31.475.106	32.047.381	32.619.655	33.191.930	33.764.205	
- Compras	14.978.121	15.277.683	15.577.246	15.876.808	16.176.371	16.475.933	16.775.496	17.075.058	17.374.620	17.674.183	
- Impostos	3.342.571	3.628.640	3.705.145	4.599.768	5.020.512	5.113.485	5.206.457	5.299.430	5.392.402	5.298.534	
- Amortização / RJ	431.102	468.305	626.353	617.142	607.931	598.720	589.509	580.298	571.087	561.876	
- Empréstimos e Financiamentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
- Investimentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
- Despesas	8.712.764	10.047.145	9.628.852	8.742.091	9.589.851	8.440.040	9.624.473	9.204.991	9.087.722	8.914.956	
- Recursos Humanos	6.462.694	6.591.948	6.721.202	6.850.456	6.979.710	7.108.964	7.238.217	7.367.471	7.496.725	7.625.979	
- Administrativas	1.404.800	1.537.096	1.544.392	776.688	513.984	401.280	408.576	415.872	423.168	430.464	
- Transportes	845.269	1.918.101	1.363.258	1.114.947	2.096.158	929.796	1.977.680	1.421.648	1.167.829	858.513	
R\$ 1.149.175 R\$ 913.409 R\$ 1.134.095 R\$ 1.628.842 R\$ 1.137.008 R\$ 1.983.936 R\$ 1.835.382 R\$ 2.295.260 R\$ 3.061.359 R\$ 3.320.336											
SALDO ACUMULADO.....>>											

ANEXO I - FLUXO DE CAIXA											
2031 2032 2033 2034 2035 2036 2037 2038 2039 2040											
R\$ 3.320.336 R\$ 2.830.060 R\$ 1.344.005 R\$ 442.327 R\$ 754.875 R\$ 761.540 R\$ 1.381.906 R\$ 625.978 R\$ 465.523 R\$ 606.969											
SALDO TRANSPORTADO DO MÊS ANTERIOR											
- Receita	34.336.479	34.908.754	35.481.029	36.053.303	36.625.578	37.197.853	37.770.127	38.342.402	38.914.677	39.486.951	
- Compras	17.973.745	18.273.308	18.572.870	18.872.432	19.171.995	19.471.557	19.771.120	20.070.682	20.370.245	20.669.807	
- Impostos	5.252.619	5.340.163	5.427.706	5.714.758	5.950.237	6.043.209	6.136.182	6.229.154	6.322.127	6.415.099	
- Amortização / RJ	552.665	543.453	534.242	525.031	515.820	506.609	497.398	488.187	478.976	469.765	
- Empréstimos e Financiamentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
- Investimentos	1.840.410	1.871.084	1.901.757	805.179	0	581.518	1.012.226	1.027.562	1.042.899	440.932	
- Despesas	9.207.316	10.366.801	9.946.131	9.823.354	10.980.861	9.974.593	11.109.129	10.687.271	10.558.985	11.736.365	
- Recursos Humanos	7.755.233	7.884.487	8.013.741	8.142.995	8.272.248	8.401.502	8.530.756	8.660.010	8.789.264	8.918.518	
- Administrativas	437.760	445.056	452.352	459.648	466.944	474.240	481.536	488.832	496.128	503.424	
- Transportes	1.014.323	2.037.259	1.480.038	1.220.711	2.241.668	1.098.850	2.096.837	1.538.429	1.273.593	2.314.423	
R\$ 2.830.060 R\$ 1.344.005 R\$ 442.327 R\$ 754.875 R\$ 761.540 R\$ 1.381.906 R\$ 625.978 R\$ 465.523 R\$ 606.969 R\$ 361.952											
SALDO ACUMULADO.....>>											

PILOTTO ASSESSORIA CONTABIL E EMPRESARIAL S/S LTDA
João Paulo Pilotto
CRC: PR 065562/O