

PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

**EMBRAPLAST EMPRESA BRASILEIRA DE
EMBALAGENS PLÁSTICAS - EIRELI**, inscrita no CNPJ/MF
sob o nº 22.980.326/0001-65, **em Recuperação Judicial.**

**Elaborado em atendimento à Lei de Recuperação
Judicial e Extrajudicial e Falência do Empresário e da
Sociedade Empresária (Lei nº. 11.101, de 9 de Fevereiro
de 2005).**

Art. 47, Lei 11.101/2005

“A recuperação judicial tem por objetivo viabilizar a superação da situação de crise econômico-financeira do devedor, a fim de permitir a manutenção da fonte produtora, do emprego dos trabalhadores e dos interesses dos credores, promovendo, assim, a preservação da empresa, sua função social e o estímulo à atividade econômica”



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

1 - INTRODUÇÃO

Este documento foi elaborado com a intenção de abranger e estabelecer os principais termos do Plano de Recuperação Judicial, ora proposto, sob a égide da Lei de Recuperação Judicial e Extrajudicial e Falência do Empresário e da Sociedade Empresária (Lei nº. 11.101, de 9 de Fevereiro de 2005) (“Lei de Recuperação de Empresas”), de **EMBRAPLAST EMPRESA BRASILEIRA DE EMBALAGENS PLÁSTICAS EIRELI** - em Recuperação Judicial”.

A EMBRAPLAST EMPRESA BRASILEIRA DE EMBALAGENS PLÁSTICA EIRELI – em Recuperação Judicial, doravante denominada **EMBRAPLAST**, atua no mercado fabricando e comercializando embalagens plásticas para os mais diversos setores da indústria, como: auto-peças, setor alimentício, farmacêutico, bebidas, hospitalar, metalúrgico, têxtil, limpeza, supermercados, dentre outros, tendo demanda de clientes em todo território nacional.

A EMBRAPLAST é uma empresa genuinamente brasileira e sua história começa em junho de 2015, através do seu sócio majoritário, com a expectativa de atendimento de fornecimento de embalagens para os mais diversos setores, com demandas cada vez mais crescente e com projeções otimistas para o futuro.

Nesta trajetória de 5 anos, a EMBRAPLAST vem dedicando esforços e investimentos solitários, visando conquistar seu espaço no mercado brasileiro de Embalagens, buscando ganhos de escala no processo comercialização e desenvolvimento de produtos atualizados para atender as necessidades de sua clientela, o que tem sido fundamental para obtenção de seu sucesso empresarial e para a realização abrangente de sua função social.

O mercado de embalagens no Brasil está em grande expansão, onde as indústrias em função de legislações e buscando cativar consumidores, investem cada vez nos produtos oferecido pela Companhia, o que sinaliza com a promessa da continuidade de grandes negócios e oportunidades para colabores e parceiros.

Assim, a EMBRAPLAT é uma instituição com grande potencial de desenvolvimento



econômico, tendo, ao longo dos últimos anos, verificado expressiva movimentação financeira, com valores de faturamento, que por si só, demonstram a grandiosidade do empreendimento e sua capacidade de geração de oportunidades e riquezas, seja para os colaboradores em geral, tais como, funcionários, clientes, fornecedores, seja para os governos Federal, Estadual e Municipal e com destaque de atuação em mercado de potencial a ser explorado, sendo assim, uma relevante empresa com significativa contribuição social para melhoria da nossa de uma sociedade mais justa.

Não obstante todo o acima descrito, a EMBRAPLAST foi surpreendida pela crise mundial, provocada pelo evento conhecido como COVID-19, tendo o inadimplemento seus principais contratos e queda abrupta de pedidos e demanda, no primeiro momento da ordem de 90% das suas operações, provocando uma contundente crise financeira na Empresa instalada no início do exercício de 2020, que aliados com reflexos vividos pela economia em geral, foi excessivamente impactante também para a Companhia, tendo em vista que a mesma estava num processo de expansão e vinha operando com volumes expressivos em suas atividades e com alto grau de alavancagem e contratações no mercado.

Em resumo, a situação desencadeada pelo evento supra, trouxe efeitos altamente lesivos a empresa, provocando uma extensão em cascata, prejudicando de forma acentuada todos os projetos da companhia, afetando duramente seus fluxos de caixa, assim diante da falta de perspectivas quanto às soluções de retorno de demandas e produção, e falta de perspectivas de negócios a curto prazo, tendo ainda, as dificuldades do mercado financeiro, para levantamento de recursos, a redução de receitas, e o endividamento concentrado a curtíssimo prazo, aliados à imprevisão da crise financeira no País, levou a EMBRAPLAST, a uma situação momentânea de dificuldades, culminando com o pedido de Recuperação Judicial.

Com plena capacidade de reação e pelos bons fundamentos empresariais, acreditamos que com a aprovação do nosso Plano de Recuperação e consequente reestruturação da empresa, daremos continuidade a uma história de sucesso, com a retomada de excelentes perspectivas para todos os colaboradores envolvidos com a entidade.

Assim, as razões da Recuperação Judicial, têm origem nas ocorrências supra, concomitante à necessidade de redefinição do perfil do endividamento da empresa, hoje muito concentrado em curtíssimos prazos.



2 - OBJETIVOS DO PLANO DE RECUPERAÇÃO

Os objetivos deste Plano de Recuperação são os de assegurar que:

- A EMBRAPLAST supere as dificuldades econômico-financeiras atuais, viabilizando a continuidade de seu negócio e, na medida do possível, preserve os empregos, e possa cuidar, concomitantemente, dos interesses dos credores e partes ligadas;
- Viabilizar o soerguimento do negócio da EMBRAPLAST, permitindo que suas operações, direitos e ativos, sejam viáveis em longo prazo, e possibilitando ainda o equacionamento e a futura quitação das obrigações incluídas no âmbito desta recuperação judicial;
- Aumentar os níveis de rentabilidade e geração de caixa da EMBRAPLAST de forma a que o negócio permita a obtenção de resultados suficientes para que se possa quitar todo o seu endividamento, e ainda fazer os investimentos necessários à continuidade da empresa e lançamentos de novos produtos;
- Permitir que os interesses de todas as partes envolvidas neste processo de recuperação judicial, sejam tratados de forma justa, razoável e equilibrada.

3 - DO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

De forma geral, uma empresa se encontra em situação de necessidade de RECUPERAÇÃO, quando seu desempenho financeiro, demanda ações corretivas de curto prazo, sem as quais a empresa não consegue ter um futuro previsível e promissor, o que seguramente hoje é o caso da EMBRAPLAST.

Então, assim como muitas das empresas gravemente afetadas por estas e por outras patologias, como as consequências da quebra brusca de demanda, já narrados acima, a EMBRAPLAST, protocolou em 01 de julho de 2020, na 2ª Vara Empresarial, de Fazenda Pública e Registros Públicos da Comarca de Contagem - MG, a petição inicial requerendo a proteção prevista na Lei de Recuperação de Empresas.



Em outubro de 2020, o Juízo da Vara supra, deferiu o processamento do pedido de Recuperação Judicial, decisão esta que devidamente publicada no Diário Oficial Eletrônico de Contagem/MG.

Vários fatores recentes contribuíram para que a EMBRAPLAST optasse por escolher reestruturar as suas operações sob a Lei de Recuperação de Empresas, dentre eles:

- a) O risco de perda iminente da capacidade de operacionalidade em função da redução de repentina de Receitas, com perda de altíssimos valores, em função do evento COVID-19, que dizimou boa parte das indústrias e impôs dura crise no mercado em geral, ameaçando a continuidade de milhares de empresas;
- b) A crescente fragilidade financeira e a visão de que a quitação de seu passivo se viabilizará através de medidas para ampliação dos negócios nos próximos exercícios, com a captação de novos clientes;
- c) A possibilidade que uma vez estruturado o endividamento e retomadas as condições normais de rentabilidade e crescimento da empresa se possibilite a entrada de mais recursos, através da geração de caixa.

A Recuperação Judicial tem por objetivo viabilizar a superação da crise econômico-financeira da EMBRAPLAST, a fim de permitir a manutenção da fonte produtiva, do emprego dos trabalhadores e dos interesses dos credores, promovendo assim, a preservação da empresa, sua função social e o estímulo à atividade econômica.

Desta forma, este Plano de Recuperação foi estruturado com base em recentes informações financeiras e operacionais experimentadas pela EMBRAPLAST e sua DIREÇÃO, bem como, nas projeções e premissas que se acredita sejam capazes de corresponder à melhor expressão de suas novas práticas operacionais e financeiras.

Em assim sendo, a função deste PLANO DE RECUPERAÇÃO é também mostrar que a empresa pode ser reestruturada para resgatar sua viabilidade econômica, indicando claramente ao juízo e aos credores, como isto pode ser feito, para que se consiga efetivamente proceder à quitação negociada do endividamento até então gerado.

No fundo “trata-se de uma complexa negociação coletiva”, onde o tempo é variável fundamental para o sucesso. Na medida do possível o que se busca é minimizar a lide e convergir para um amplo entendimento que possibilite a efetiva recuperação dos negócios da empresa.



4 - DA EVOLUÇÃO DA EMPRESA E SUA RELEVÂNCIA SÓCIO ECONÔMICA

A política social sempre foi tratada com relevância e como base fundamental para o crescimento da EMBRAPLAS. A valorização e o desenvolvimento humano no trabalho sempre tiveram destaque em suas operações e que vêm ao longo desses anos, contribuindo decisivamente para o crescimento individual dos seus colaboradores.

Com investimentos em treinamentos, a empresa sempre se preocupou em atender às necessidades dos seus colaboradores e em construir uma relação de apoio e transparência.

Além dos empregos gerados direta e indiretamente, ao longo dos anos a instituição mostrou-se importante fonte geradora de negócios, recursos e oportunidades para a comunidade em que se insere o que mantém a nossa confiança de que recuperar esta instituição é o melhor caminho a seguir.

Apenas nestes últimos 3 anos a EMBRAPLAST, gerou receitas de aproximadamente R\$ 63 milhões de reais, o que pode sugerir que a empresa ante esta geração de receitas, pagamentos de fornecedores, operações financeiras, impostos, investimentos, financiamentos entre outras, movimentou financeiramente valores extremamente relevantes, isto sem contar com o reconhecimento do excelente nível de serviços produtos fornecidos no seu mercado, confirmando excelente fonte de negócios para seus parceiros.

Considerando os volumes das operações financeiras e analisando os valores de compras gerados nesses anos a empresa foi sem dúvida uma cliente interessante e de porte, se confirmando esse fato pelo próprio nível de endividamento que o este mercado permitiu que a empresa atingisse.



5 - FATORES QUE CONTRIBUÍRAM PARA A ATUAL SITUAÇÃO DE CRISE NA EMPRESA

Em que pese os bons **resultados** obtidos pela EMBRAPLAST, em todos estes anos, infelizmente, a quebra inesperada de Receitas, afetou sobremaneira a operações da companhia.

A estratégia vencedora no que diz respeito a seriedade de seus gestores, para oferecer uma política diferenciada e de excelência no seu ramo de atuação, e a confiança depositada em seus principais clientes, infelizmente, devido à crise mundial afetou seriamente as operações da Cia.

6 - CLASSIFICAÇÃO E VALOR DOS CRÉDITOS EM RECUPERAÇÃO

Classe I – CREDORES TRABALHISTAS - Empregados e Ex-empregados

- ✓ **A Empresa não possui credores nesta classe**

Classe II – CREDORES QUIROGRAFÁRIOS – (vide anexo I)

- ✓ **Créditos no total de R\$ 14.311.155,18** (quatorze milhões trezentos e onze mil e cento e cinquenta e cinco reais e dezoito centavos), divididos entre Bancos e Fornecedores;

7 - PLANO PARA LIQUIDAÇÃO DOS PASSIVOS ARROLADOS NO QUADRO DE CREDORES

7.1- TRABALHISTAS

A EMBRAPLAST encontra-se em dia com suas obrigações trabalhistas, não tendo credores pertencentes a esta classe dentro do seu endividamento.



CREDORES

7.2 - QUIROGRAFÁRIOS – Anexo I

Os credores listados nesta classe encontram-se discriminados no anexo I deste plano e apresenta-se proposta de pagamento de seus créditos, conforme se segue:

Para os valores desses créditos propõe-se:

- **Adequação da Dívida Existente:**

Redução de 90% sobre o saldo apurado.

- **Correção da dívida existente:**

A dívida, já deduzida o desconto, será corrigida pela TR, taxa referencial acumulada dos últimos 12 meses anteriores ao pagamento da parcela.

- **Prazo de amortização:**

A amortização será realizada em 120 parcelas mensais, sendo o primeiro pagamento realizado após 30 dias contados da aprovação e homologação do PRJ.

Observação: Caso o vencimento ocorra sábado, domingo ou feriado, o pagamento será no primeiro dia útil seguinte.

7.3 - DÉBITOS TRIBUTÁRIOS

Os valores dos débitos tributários, por terem tratamento específico pelo fisco, encontram-se regularizados e, caso sejam apurados outros débitos desta natureza, eles poderão ser parcelados conforme legislação vigente e com prazos que podem variar de 120 (cento e vinte) a 180 (cento e oitenta) meses, de forma a não prejudicar o cumprimento do PRJ ora apresentado.



8 - PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL – ARTIGO 53 DA LEI Nº 11.101/05

8.1 - Discriminação dos meios de recuperação

A EMBRAPLAST definiu os seguintes meios para sua recuperação:

- a) Adequação das dívidas com deságio de 90% sobre as mesmas, Concessão de prazos e condições especiais para pagamento das obrigações vencidas**

A empresa está objetivando deságio para pagamento de suas obrigações, por entender que é imperioso retomar a relação com o mercado o mais rápido possível, mantendo sua capacidade de faturamento dentro da atual estrutura, o que possibilitará o cumprimento do PRJ tal como projetado.

- b) Equalização de encargos**

A equalização dos encargos financeiros será efetuada pela TR, incidente sobre os valores de face.

9- RAZÕES QUE CONDUZIRAM A EMBRAPLAST À RECUPERAÇÃO JUDICIAL

As razões que conduziram a sociedade a postular o benefício da recuperação judicial, além das já mencionadas na Inicial, foram:

- a) Crise Mundial do COVID -19 afetando duramente os negócios;
- b) endividamento bancário concentrado em curtíssimo prazo;
- c) elevadas taxas de juros;
- d) alta carga tributária;
- e) ausência de capital de giro;
- f) mudanças do mercado financeiro com a crise mundial, prejudicando a captação de recursos ou alteração no perfil de nosso endividamento; e
- g) a necessidade de antecipação de recursos.



10 - MEDIDAS E MUDANÇAS JÁ IMPLEMENTADAS PARA EESTRUTURAÇÃO DA EMBRAPLAST E PARA O CUMPRIMETO DO PRJ

Podem-se enumerar as seguintes ações que já repercutem nos resultados, todas elas desenvolvidas a partir da inicial do Pedido de Recuperação Judicial:

- (i) foram revisados os processos fundamentais da empresa nas áreas administrativa, financeira e comercial, já com efeitos positivos;
- (ii) houve definição e aplicação de indicadores para o acompanhamento da gestão, das metas e dos resultados;
- (iii) as mudanças ocorridas no mercado estão sendo identificadas, e
- (iv) contratação de profissionais especializados para orientar e monitorar as ações necessárias para recuperação da empresa.

11 - PROJEÇÃO DO RESULTADO ECONÔMICO

A sociedade apresenta projeção financeira, conforme disposto no anexo II deste PRJ, demonstrando a evolução das suas operações e a geração de caixa, que confirmam a sua capacidade de manutenção das suas atividades, bem como a quitação de todos os passivos arrolados na recuperação judicial.

Notas Explicativas Referentes aos Valores Realizados

(i) Regime de Competência

As apurações dos resultados são efetuadas pelo regime de competência mensal, com todas as operações registradas contabilmente, atendendo às normas de contabilidade geralmente aceitas, como determina o artigo 177 da Lei n. 6.404, de 15 de dezembro de 1976, a qual dispõe sobre as sociedades por ações ("Lei n. 6.404/76").



(ii) Despesas financeiras

Juros sobre as obrigações foram projetados à taxa de TR;

(iii) Receita Operacional Bruta

Tem como base os valores mensais históricos, com uma projeção inflacionária de 4% (quatro por cento) ao ano, e projeção de 3% (três por cento) de crescimento real, abaixo das médias verificadas nos exercícios anteriores.

(iv) Deduções da Receita Bruta

São representados pelas deduções estabelecidas pela legislação em vigor, que são os impostos incidentes sobre as receitas brutas;

(v) Custo dos Serviços

Tem como base os custos operacionais das prestações de serviços;

(vi) Despesas Operacionais

Tem como base os levantamentos das despesas fixas e uma projeção para aquelas variáveis, baseadas em médias históricas.

(vii) IR e CSLL

Calculados com base na legislação atual, sendo apurados pelo Lucro Real.

12 - NOVOS FATORES DE EVOLUÇÃO DA EMPRESA

A evolução da EMBRAPLAST será buscada com a disseminação da cultura de empresa como organismo vivo, que consiste em:

- (i) criar a consciência geral de que a empresa é parte integrante de um organismo maior e não algo isolado;



- (ii) compartilhar o pensamento sistêmico, conscientes de que o todo é maior do que a soma das partes;
- (iii) envolver todos na busca do desenvolvimento sustentado e otimização contínua do conjunto;
- (iv) desenvolver a convicção de que cada pessoa influencia positivamente os resultados;
- (v) aculturar o capital humano para que todos vejam e sejam vistos como organismos autônomos dentro do organismo maior que a empresa representa;
- (vi) acreditar e retomar a motivação da equipe, conscientizado a todos que, muito embora esteja a EMBRAPLAST atravessando um momento de crise financeira, se trata de uma sociedade de grande e imponente empreendimento, de grande importância para todos os envolvidos no processo, sejam credores, empregados, acionistas e o mercado como um todo.

13 - PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO

Com a convicção de que o Planejamento Estratégico (“PE”) é ferramenta essencial nestas circunstâncias, sempre projetando a médio e longo prazos, a empresa já o iniciou, desde a distribuição da petição inicial do pedido de recuperação judicial, não limitado à necessidade de desenvolvimento do PRJ, mas como instrumento fundamental para continuidade da empresa e de suas operações.

13.1. O planejamento estratégico conterà

- (i) definição do negócio, missão, visão, valores fundamentais;
- (ii) definição dos fatores críticos de sucesso;
- (iii) análise de ambiente interno (pontos fracos e fortes) e externo (ameaças e oportunidades);
- (iv) definição de objetivos;



- (v) estabelecimento de estratégias, definindo:
 - (a) captação de serviços, principalmente pelos novos programas que serão implementados no setor;
 - (b) lucro e geração líquida de caixa previstos;
 - (c) investimentos em estrutura e pessoal;
- (vi) definição dos planos de ação e indicadores;
- (vii) acompanhamento das ações definidas.

14. CONCLUSÃO

A EMBRAPLAST apresenta o seu PRJ, atendendo aos preceitos da Lei n. 11.101/05, objetivando implementar medidas capazes de promover a sua recuperação financeira, econômica e comercial, garantindo assim a sua continuidade.

O Plano de Recuperação Judicial foi concebido tomando por base o histórico das operações da empresa até o momento, a evolução e o crescimento da sociedade e a relevante experiência da empresa no seu seguimento.

A empresa hoje tem uma marca bastante conhecida, já tradicional no mercado de embalagens. Portanto, trata-se de um grande projeto que, momentaneamente, por fatores que narrados neste plano, enfrenta dificuldades, mas que demonstra plenas condições de reversão do quadro hoje existente.

Destaca-se que o presente Plano de Recuperação Judicial demonstra a viabilidade econômico-financeira da sociedade. A proposta apresentada é factível de ser cumprida, aproveitando as potencialidades da empresa e as perspectivas sinalizadas para no mercado nos próximos anos.

Assim, as medidas colocadas no Plano de Recuperação Judicial possibilitarão à empresa o pagamento dos credores e a retomada plena dos negócios, de forma mais sólida e consistente.



Desta forma, considerando tudo que foi apresentado, a aprovação do presente Plano de Recuperação Judicial é necessária e certamente trará benefícios para toda a sociedade, em especial aqueles que estão envolvidos, através da geração de empregos e impostos, oportunidade de bons negócios para fornecedores, bancos e credores em geral, pois permitirá o pronto restabelecimento da EMBRAPLAST, com a retomada integral de suas atividades, visando atingir o maior objetivo, que é a liquidação de todos os compromissos arrolados nesta Recuperação Judicial.

Contagem/MG, 11 de Dezembro de 2020.


EMBRAPLAST EMPRESA BRASILEIRA DE EMBALAGENS PLASTICAS EIRELI
Marcondes Geraldo Leão
CPF: 291.472.126-91
Sócio Administrador



EMBRAPLAST EMPRESA BRASILEIRA DE EMBALAGENS PLASTICAS EIRELI**CLASSE: QUIROGRAFÁRIOS****Anexo I**

	RAZÃO SOCIAL	VALOR	ACUMULADO	% do CREDOR
1	MEGA PACK PLASTICOS A.S.	6.585.175,00	6.585.175,00	46,01%
2	POLIREX COMERCIO DE RESINAS PLASTICAS LTDA ME	1.480.287,00	8.065.462,00	10,34%
3	SM RESINAS BRASIL LTDA	990.655,62	9.056.117,62	6,92%
4	VIA CAPITAL GESTÃO DE ATIVOS S.A	601.520,97	9.657.638,59	4,20%
5	CAPITAL RS FIDC NP MULTISSETORIAL	579.218,50	10.236.857,09	4,05%
6	FIDC MULTIPLIX MULTISSETORIAL	397.944,00	10.634.801,09	2,78%
7	ACTIVAS PLASTICOS INDUSTRIAIS LTDA	374.797,52	11.009.598,61	2,62%
8	RNX FIDC MULTISSETORIAL LP	366.666,66	11.376.265,27	2,56%
9	META NEGOCIOS E SERVIÇOS DE COBRANÇA LTDA	204.901,00	11.581.166,27	1,43%
10	ENTEC DO BRASIL COMERCIO DE RESINAS LTDA	87.656,26	11.668.822,53	0,61%
11	DSX SECURITIZADORA S/A	13.338,41	11.682.160,94	0,09%
	SUB-TOTAL	11.682.160,94		81,63%
12	BANCO SANTANDER	1.460.000,00	13.142.160,94	10,20%
13	BANCO BRASIL	913.746,14	14.055.907,08	6,38%
14	BANCO BRASIL	213.748,10	14.269.655,18	1,49%
15	BANCO ITAU	41.500,00	14.311.155,18	0,29%
	SUB-TOTAL	2.628.994,24		18,37%
	TOTAL GERAL QUIROGRAFÁRIOS	14.311.155,18		100,00%



EMBRAPLAST EMPRESA BRASILEIRA DE EMBALAGENS PLASTICAS EIRELI

PROJEÇÃO FINANCEIRA

Anexo II

DISCRIMINAÇÃO	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL	%
RECEITA BRUTA	12.000.000	12.840.000	13.738.800	14.700.516	15.729.552	69.008.868	111%
DEDUÇÕES	-1.194.000	-1.277.580	-1.367.011	-1.462.701	-1.565.090	-6.866.382	-11%
RECEITA LIQUIDA	10.806.000	11.562.420	12.371.789	13.237.815	14.164.462	62.142.486	100%
CUSTOS PRODUTOS VENDIDOS	-9.621.600	-10.295.112	-11.015.770	-11.786.874	-12.611.955	-55.331.310	-89%
LUCRO BRUTO	1.184.400	1.267.308	1.356.020	1.450.941	1.552.507	6.811.175	11%
DESP. OPERACIONAIS	-382.800	-390.336	-401.173	-411.614	-424.698	-2.010.621	-3%
o GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-282.000	-273.492	-266.533	-258.729	-251.673	-1.332.427	-2%
o IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-100.800	-116.844	-134.640	-152.885	-173.025	-678.195	-1%
RESULTADO OPERACIONAL	801.600	876.972	954.847	1.039.326	1.127.809	4.800.554	8%

Premissas:

- 1) Receita Operacional Líquida e Despesa Operacional: média de 2015 a 2020 para o ano de 2021 e crescimento real de 8% a.a. de 2021 a 2022 (descontada a inflação meta - 4,0%a.a.).
- 2) Despesas Gerais Administrativas: valor mensal médio verificado em 2020 multiplicado por 12 para 2021 e crescimento de 4,0% a.a. de 2018 a 2021 (meta da inflação).





RONALDO SILVA DOS SANTOS
Auditoria Consultoria Perícia

Laudo Econômico-Financeiro

Parecer Técnico sobre o Plano de Recuperação Judicial

Lei nº 11.105/05

**EMBRAPLAST EMBREPSA BRASILEIRA DE EMBALAGENS PLASTICAS
EIRELI**

Belo Horizonte

Dezembro/2020

Av. Dr. Cincinato Cajado Braga, 180 Sl. 102 – Contagem - Fone 98797-5392
email: ronaldoconsultoria375@gmail.com





1- SOBRE O PARECER TÉCNICO

Ronaldo Silva dos Santos, contador e consultor, soma mais de 20 anos de experiência, com sólida formação acadêmica e ampla experiência empresarial. Capacitado para implantar modernas técnicas e ferramentas de gestão, profissional com atuação baseado em uma rigorosa metodologia de trabalho orientada a perpetuar em nossos clientes as mudanças e melhorias alcançadas.

Com um vasto e consistente histórico de casos de sucesso, atuando em empresas de médio e grande porte nos mais diversos seguimentos, oferece a seus clientes know-how, estrutura e metodologia imprescindíveis para a implementação das mudanças necessárias e que visa uma reestruturação, profissionalização, crescimento sustentado e, acima de tudo, a criação de valor para as empresas.

Baseado em um detalhado e rigoroso diagnóstico empresarial, nosso trabalho segue um planejamento preciso e imprescindível para alcançar os objetivos traçados. Contando ainda com uma ampla e consistente rede de relacionamentos, cria condições para atuação em todas as áreas. Nossa experiência e histórico de sucesso referendam a qualidade, a seriedade e o comprometimento com nossos clientes e parceiros.

Possui atuação em Recuperação Judicial e Extrajudicial, Análise de Viabilidade Econômica e Financeira e de Projetos de Investimento. Tem como **missão** oferecer aos clientes assessoria capaz de agregar valor aos negócios, construindo relações sólidas e duradouras com clientes, profissionais e parceiros. Seus **valores** são ética, valorização profissional, evolução e atualização constante, responsabilidade social.

Assim, contratado pela **EMBRAPLAST** para auxiliar no seu processo de Recuperação Judicial e elaboração do Laudo de Viabilidade Econômico e Financeiro ao qual este documento se destina. Assim, será emitido um parecer técnico contendo projeções de resultado e caixa, comentários e análise relacionados aos resultados obtidos e avaliação da real capacidade de pagamento proposta segundo o Plano de Recuperação Judicial.

Av. Dr. Cincinato Cajado Braga, 180 Sl. 102 – Contagem - Fone 98797-5392
email: ronaldoconsultoria375@gmail.com





Contudo, o trabalho desenvolvido tem como objetivo avaliar a real capacidade econômico-financeira, gerar subsídios para efetivação do Plano, e atender às exigências da Lei 11.101/05, conforme é expresso no art. 53:

Art. 53. O plano de recuperação será apresentado pelo devedor em juízo no prazo improrrogável de 60 (sessenta) dias da publicação da decisão que deferir o processamento da recuperação judicial, sob pena de convalidação em falência, e deverá conter:

I- discriminação pormenorizada dos meios de recuperação a ser empregados, conforme o art. 50 desta Lei, e seu resumo;

II- demonstração de sua viabilidade econômica;

III- laudo econômico-financeiro e de avaliação dos bens e ativos do devedor, subscrito por profissional legalmente habilitado ou empresa especializada. (Lei 11.101/05, art. 53)

Este documento é parte integrante do Plano de Recuperação Judicial de exclusividade da Recuperanda, ficamos responsáveis pela elaboração deste Laudo de Viabilidade Econômica e Financeira. As informações fiscais e gerenciais, bem como as premissas utilizadas para as projeções foram fornecidas pela Empresas através de demonstrativos de exercícios anteriores e reuniões de planejamento com a diretoria da Companhia, sendo esta responsável pela sua veracidade.

As informações fornecidas pela Recuperanda serviram de base para a construção da projeção econômica e financeira. As análises contidas neste documento são baseadas em projeção de resultados futuros através de premissas alinhadas juntamente com a diretoria da **EMBRAPLAST**, refletindo as expectativas que a Empresa espera para o futuro.

As projeções levam em consideração o cenário macroeconômico atual juntamente com as perspectivas do setor de atuação da Recuperanda.

No entanto, em se tratando de projeções, o cenário apresentado pode não se confirmar, tendo em vista fatores externos a organização, além de alterações no cenário macroeconômico, políticas monetárias e fiscais, riscos de inadimplência e fatores de mercado. Importante ressaltar que a efetivação das projeções dependerá do cumprimento das medidas de reestruturação apresentadas no

Av. Dr. Cincinato Cajado Braga, 180 Sl. 102 – Contagem - Fone 98797-5392
email: ronaldoconsultoria375@gmail.com





Plano, por parte da Recuperanda, concomitantemente com as tendências e projeções descritas neste documento.

Em síntese, este Laudo de Viabilidade Econômica e Financeira tem como objetivos:

- Analisar os meios e premissas que balizaram o Plano de Recuperação Judicial, apresentando em conjunto as projeções de fluxo de caixa e resultado da Recuperanda;
- Elencar o rol de premissas utilizadas para que a Recuperanda obtenha sucesso na sua Recuperação;
- Demonstrar aos credores a projeção da evolução da situação financeira da Recuperanda, bem como a programação do pagamento da dívida;
- Emitir o parecer técnico sobre a viabilidade econômico-financeira da Recuperanda;
- Atender os requisitos estabelecidos pelo art. 53 da Lei 11.101/05, que trata da Recuperação Judicial e Falência de Empresas.

Contudo, a elaboração e análise do parecer técnico, a qual se destina este documento, tem por objetivo demonstrar a viabilidade, a capacidade de pagamento e a evolução da saúde financeira da Recuperanda ao longo do período projetado, levando em consideração os meios de recuperação elencados no Plano de Recuperação Judicial apresentado.

2- A EMBRAPLAST

2.1 Breve histórico

Av. Dr. Cincinato Cajado Braga, 180 Sl. 102 – Contagem - Fone 98797-5392
email: ronaldoconsultoria375@gmail.com





A EMBRAPLAST é uma empresa genuinamente brasileira e sua história começa em 2015, data do início de suas atividades, com tradição no seguimento de desenvolvimento e fornecimento de soluções para embalagens, para os mais diversos setores da indústria e comércio, com atuação no mercado nacional.

Nesta trajetória de mais de 5 anos, vem dedicando esforços e investimentos solitários, visando conquistar seu espaço no mercado brasileiro de Embalagens, buscando ganhos de escala no processo de comercialização com inovações para atender sua clientela, fundamental para obtenção de seu sucesso empresarial e para a realização abrangente de sua função social.

A Empresa nos exercícios anteriores vinha operando dentro da normalidade e com crescimento ano a ano satisfatório, com manutenção de pagamentos de todos os seus compromissos regulares, e com resultados que projetavam um quadro de estabilidade econômico-financeiro com geração de caixa suficientes para suplantarem seus Custos e Despesas.

Infelizmente a EMBRAPLAST assim como milhares de empresas no Brasil e no mundo foram surpreendidas com o evento da COVID 19, que inicialmente, praticamente paralisou todas as operações da Sociedade, onde teve suas Receitas reduzidas quase que na totalidade, desencadeando desta forma um desequilíbrio nos seus Fluxos de Caixa, onde forçadamente e de forma involuntário, deixou de honrar vários de seus compromissos, culminando com um endividamento de curtíssimo prazo e a necessidade de reestruturação do mesmo, para viabilizar a continuidade dos negócios e o equacionamento da sua saúde financeira.

Muito embora a trajetória acima esboçada revele uma história de sucesso, neste ano de 2020 a Recuperanda passou a experimentar os efeitos da crise financeira que assolou a economia mundial, e somada as dificuldades de mercado, pelas perdas de pedidos, viu-se obrigado a buscar uma solução, visando a preservação da Empresa e das partes ligadas, objetivando a solução destes passivos e meios para continuar atuando no mercado, restabelecendo sua meta de crescimento sustentável.

Av. Dr. Cincinato Cajado Braga, 180 Sl. 102 – Contagem - Fone 98797-5392
email: ronaldoconsultoria375@gmail.com





Assim, a Recuperação Judicial para a EMBRAPLAST, tem como principal vantagem criar um ambiente favorável para tratamento da crise momentânea, gerando a possibilidade de superar esta fase, honrar integralmente suas obrigações, manter os trabalhos e a relação com parceiros e colaboradores, continuando uma fonte de geração de negócios para partes ligadas e uma opção no mercado de Embalagens, cada vez mais carente de bons produtos.

2.2 Estrutura societária

A **EMBRAPLAST** é sociedade empresária individual - EIRELI, devidamente registrada na Junta Comercial de Minas Gerais, atuante no ramo de comercialização de energia. Seu capital social, de R\$ 85.000,00 (intenta e cinco mil reais), totalmente integralizado, como único cotista e Administrador, MARCONDE GERALDO LEÃO.

3- PROCESSOS DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

3.1 Situação atualizada do processo

Em 16 de julho de 2020, a EMBRAPLAST fez o pedido da recuperação judicial, conforme o art. 51 da Lei de Falência e Recuperação de Empresas, perante a 2ª Vara Empresarial da Comarca de Contagem, Minas Gerais, autuado sob o nº 5017566-93.2020.13.0079.

A Recuperanda declarou em juízo um endividamento com a seguinte composição:

Av. Dr. Cincinato Cajado Braga, 180 Sl. 102 – Contagem - Fone 98797-5392
email: ronaldoconsultoria375@gmail.com





EMBRAPLAST EMPRESA BRASILEIRA DE EMBALAGENS PLASTICAS EIRELI				
CLASSE: QUIROGRAFÁRIOS				
Anexo I				
	RAZÃO SOCIAL	VALOR	ACUMULADO	% do CREDOR
1	MEGA PACK PLASTICOS A.S.	6.585.175,00	6.585.175,00	46,01%
2	POLIREX COMERCIO DE RESINAS PLASTICAS LTDA ME	1.480.287,00	8.065.462,00	10,34%
3	SM RESINAS BRASIL LTDA	990.655,62	9.056.117,62	6,92%
4	VIA CAPITAL GESTÃO DE ATIVOS S.A	601.520,97	9.657.638,59	4,20%
5	CAPITAL RS FIDC NP MULTISSETORIAL	579.218,50	10.236.857,09	4,05%
6	FIDC MULTIPLIX MULTISSETORIAL	397.944,00	10.634.801,09	2,78%
7	ACTIVAS PLASTICOS INDUSTRIAIS LTDA	374.797,52	11.009.598,61	2,62%
8	RNX FIDC MULTISSETORIAL LP	366.666,66	11.376.265,27	2,56%
9	META NEGOCIOS E SERVIÇOS DE COBRANÇA LTDA	204.901,00	11.581.166,27	1,43%
10	ENTEC DO BRASIL COMERCIO DE RESINAS LTDA	87.656,26	11.668.822,53	0,61%
11	DSX SECURITIZADORA S/A	13.338,41	11.682.160,94	0,09%
	SUB-TOTAL	11.682.160,94		81,63%
12	BANCO SANTANDER	1.460.000,00	13.142.160,94	10,20%
13	BANCO BRASIL	913.746,14	14.055.907,08	6,38%
14	BANCO BRASIL	213.748,10	14.269.655,18	1,49%
15	BANCO ITAU	41.500,00	14.311.155,18	0,29%
	SUB-TOTAL	2.628.994,24		18,37%
	TOTAL GERAL QUIROGRAFÁRIOS	14.311.155,18		100,00%

3.2 Razões da crise e medidas previamente adotadas

Tendo iniciado suas atividades em 2015, a EMBRAPLAST obteve crescimento devido ao aprimoramento de seus processos e expert do seu fundador, que aproveitando um momento de grande demanda no setor de Embalagens e buscou implementar uma política de comercialização dentro do interesse do mercado, o que proporcionou, desde a sua fundação, receitas bastante expressivas, conforme pode ser relatado no Plano de Recuperação Judicial.

Ao longo de sua história, a EMBRAPLAST foi se estruturando, realizando grande captação de clientes em potenciais e investimentos para atender ao mercado, através da ampliação de linhas produtos e desenvolvimento de embalagens conforme demandas de seus parceiros.

Pelas análises dos Balanços e demonstrações de resultados, a empresa gozava de uma situação financeira equilibrada e controlada, mantendo seus compromissos e seu ciclo financeiro extremamente regulares até início de 2020, com seus principais índices de liquidez acima de 1,0 demonstrando, desta forma, tranquilidade na gestão de seus ativos financeiros, e fluxos de caixa sem nenhuma anomalia, o que pode facilmente ser constatado pelas Demonstrações Financeira analisadas e por gozar de créditos bastante expressivos junto o mercador financeiro e fornecedores.

Av. Dr. Cincinato Cajado Braga, 180 Sl. 102 – Contagem - Fone 98797-5392
email: ronaldoconsultoria375@gmail.com





Pelos balanços, percebe-se que o ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE que reflete a capacidade de pagamento em curto prazo, demonstrando quanto a empresa possui no ativo circulante com as dívidas existentes no passivo circulante, ou seja, se a empresa possui recursos suficientes no ativo circulante para cobrir suas dívidas de curto prazo, esteve sempre acima de 1,0 corroborando, desta forma, o total controle de sua gestão financeira.

Não obstante todo o acima descrito, a EMBRAPLAST foi surpreendida pela grande crise mundial, em função da paralisação total de vários seguimentos da economia devido ao evento COVID-19 já narrado acima, provocando uma contundente crise financeira na Empresa instalada no início deste exercício (2020), que, aliados com reflexos vividos pela economia em geral, foi excessivamente impactante também para a Companhia, tendo em vista que a mesma estava num processo de expansão e vinha operando com volumes expressivos em suas atividades e com médio grau de alavancagem e contratações no mercado.

Em resumo, a situação desencadeada pela paralisação da economia, trouxe efeitos altamente lesivos para a empresa, provocando uma extensão em cascata, prejudicando de forma acentuada todos os projetos da companhia, afetando duramente seus fluxos de caixa. Assim, diante da falta de perspectivas quanto às soluções de recebimento de seus créditos inadimplidos a curto prazo, tendo ainda as dificuldades do mercado financeiro, para levantamento de recursos, a redução de receitas e o endividamento concentrado a curtíssimo prazo, aliados à imprevisão da crise financeira no País, levou a EMBRAPLAST a uma situação momentânea de dificuldades, culminando com o pedido de Recuperação Judicial.

A situação se agravou drasticamente devido ao fato de os compromissos da EMBRAPLAST terem se atrasado em função da falta de Receitas, não restando outra alternativa senão a propositura da Recuperação Judicial, para tratar todo o seu endividamento, visando o equacionamento definitivo da sua saúde financeira.





3.3 Síntese dos meios de recuperação

Concessão de prazos e condições especiais para pagamento das obrigações vencidas, bem como equalização dos encargos financeiros e adequação das dívidas conforme proposta feita no Plano de Recuperação Judicial.

A empresa propõe um desconto em seus passivos de 90% dos valores arrolados na Recuperação Judicial e prazo de 120 meses para quitação integral dos saldos apurados, o que acatado, será a garantia de grandes oportunidades de novos negócios para Credores e colaboradores em geral, e o objetivo maior atingido, que será a continuidade da empresa e a retomada de suas operações com mais força e saúde financeira sustentável.

4 - PROJEÇÕES FINANCEIRAS E RESULTADOS ESPERADOS

As projeções financeiras consideram como premissas as políticas de redução dos custos operacionais e das despesas gerais e administrativas, bem como as médias históricas de receitas verificadas nos últimos exercícios.

As diretrizes de reestruturação operacional e financeira, como receitas, custos e despesas, prazos de pagamentos e custos da dívida atual, etc., integram o conjunto básico de premissas das projeções de longo prazo deste PRJ.

Abaixo destacamos outras premissas adotadas de igual relevância para que este PRJ seja bem-sucedido, mas que não estão evidentes nos itens acima mencionados:

- Quando da elaboração das projeções, os saldos iniciais das principais contas patrimoniais tiveram por base a data de fechamento do balancete de julho/2020, ajustados com base nas médias históricas;

- As projeções são feitas em moeda corrente, sem qualquer índice de correção, tanto com relação às receitas, como no que concerne às despesas. No caso das receitas, quando há crescimento,

Av. Dr. Cincinato Cajado Braga, 180 Sl. 102 – Contagem - Fone 98797-5392
email: ronaldoconsultoria375@gmail.com





trata-se de crescimento real, com projeção do impacto deste acréscimo de receitas gerado nas despesas operacionais; entre outras.

As projeções financeiras e resultados aqui organizados foram com base em recentes informações financeiras e operacionais fornecidas pela EMBRAPLAST, bem como nas projeções e premissas que seu corpo diretivo acreditam serem capazes de corresponder à melhor expressão de suas novas práticas operacionais e financeiras.

EMBRAPLAST EMPRESA BRASILEIRA DE EMBALAGENS PLASTICAS EIRELI							
PROJEÇÃO FINANCEIRA							
Anexo II							
DISCRIMINAÇÃO	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL	%
RECEITA BRUTA	12.000.000	12.840.000	13.738.800	14.700.516	15.729.552	69.008.868	111%
DEDUÇÕES	-1.194.000	-1.277.580	-1.367.011	-1.462.701	-1.565.090	-6.866.382	-11%
RECEITA LIQUIDA	10.806.000	11.562.420	12.371.789	13.237.815	14.164.462	62.142.486	100%
CUSTOS PRODUTOS VENDIDOS	-9.621.600	-10.295.112	-11.015.770	-11.786.874	-12.611.955	-55.331.310	-89%
LUCRO BRUTO	1.184.400	1.267.308	1.356.020	1.450.941	1.552.507	6.811.175	11%
DESP. OPERACIONAIS	-382.800	-390.336	-401.173	-411.614	-424.698	-2.010.621	-3%
o GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-282.000	-273.492	-266.533	-258.729	-251.673	-1.332.427	-2%
o IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-100.800	-116.844	-134.640	-152.885	-173.025	-678.195	-1%
RESULTADO OPERACIONAL	801.600	876.972	954.847	1.039.326	1.127.809	4.800.554	8%

Portanto, é nosso parecer que o Plano de Recuperação Judicial apresentado ao Juízo de Recuperação de Empresas pela EMBRAPLAST demonstra viabilidade econômico-financeira, pois:

a) analisando-se as premissas e pressupostos utilizados para as projeções dos demonstrativos financeiros e que são apresentados acima e nos anexos ao PRJ, fica demonstrado que são compatíveis e dentro de padrões razoáveis usados e praticados no mercado, dentro da sua expectativa de crescimento;

b) apresenta a possibilidade de normalização e continuação das atividades operacionais da EMBRAPLAST, como recuperação das suas atividades e retorno aos níveis de negócios





experimentados antes da crise COVID-19 tornando possível a geração de recursos e permitindo a possibilidade de pagamentos aos credores;

c) o Plano apresentado ao juízo demonstra:

- 1) a capacidade de geração de caixa decorrente das operações da empresa e
- 2) do caixa disponível projetado para os próximos anos é suficiente para a manutenção de suas futuras operações, até a definição quanto à realização de seus créditos.

CONCLUSÃO

O Plano de Recuperação Judicial proposto atende aos princípios da Lei de Recuperação Judicial Lei 11.105/05, garantindo os meios necessários para a continuidade e o soerguimento econômico-financeiro da EMBRAPLAST.

As projeções foram realizadas com base nas premissas apresentadas com a evolução das atividades da sociedade ao longo dos últimos 5 anos de atividade, 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.

Baseado nas projeções descritas neste documento e concomitantemente com o Know How da Recuperanda e as medidas propostas no Plano de Recuperação, fica evidenciado a possibilidade de reestruturação e continuidade da EMBRAPLAST, como fonte geradora de riquezas, tributos, renda e emprego.

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 coletadas nas Demonstrações Financeiras da Empresa. Como resultado apontou-se o indicativo de potencial de geração de caixa e conseqüentemente a capacidade de amortização da dívida, da forma proposta no Plano de Recuperação Judicial, onde a EMBRAPLAST tem a seu favor a grande

Av. Dr. Cincinato Cajado Braga, 180 Sl. 102 – Contagem - Fone 98797-5392
email: ronaldoconsultoria375@gmail.com





demanda do mercado de embalagens, que com a normalização dos negócios, voltará a consumir em escalas, capazes de gerar oportunidades de aumento de receitas.

Importante ressaltar que este estudo de 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 Companhia.

É nosso entendimento que a projeção das receitas brutas é plenamente factível, de forma a poder dar aos credores confiança de que os recursos oriundos das operações possam contribuir para viabilizar o programa de pagamento aos mesmos conforme expresso no Plano de Recuperação.

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 EMBRAPLAST possui capacidade de saldar suas obrigações nas condições estabelecidas, sendo uma empresa viável, passível de perpetuidade do negócio.

Dessa forma, após a análise das informações apresentadas, da constatação da coerência dos demonstrativos e projeções financeiras e da absoluta possibilidade e capacidade de pagamento aos credores, somos de parecer que o Plano de Recuperação apresenta viabilidade econômico-financeira, ressalvada a necessidade de vinculação do endividamento arrolado na Recuperação Judicial ao pagamento dos credores.

Belo Horizonte, 12 de dezembro de 2020.

RONALDO SILVA DOS SANTOS
CRC/MG 51.359

Av. Dr. Cincinato Cajado Braga, 180 Sl. 102 – Contagem - Fone 98797-5392
email: ronaldoconsultoria375@gmail.com

