

14. ANEXO I: Laudo Econômico-Financeiro

ATDL TRANSPORTES RODOVIÁRIOS LTDA.

AUTO TÉCNICA DIESEL LTDA.

KM SERVIÇOS LTDA – EPP

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

O GRUPO ATDL iniciou suas atividades comércio varejista e atacadista de peças para autos, com oficina mecânica, transporte rodoviário de cargas líquidas, frigorificadas e a granel, distribuição e venda de peças e pneus automotivos em 1961. No seu auge, a empresa constou com mais de 700 (setecentos) empregos diretos e um faturamento anual próximo a 100 (cem) milhões de reais.

Porém, devido à conjunção de uma série de fatores como obsolescência do modelo de gestão, aumento no custo das despesas, sem possibilidade de repasse aos clientes, somado à crise econômica conjuntural dos últimos anos, viu-se forçado a requerer sua recuperação judicial. As Projeções Financeiras do plano de recuperação judicial, fazem parte da realidade atual, demonstrando a efetiva capacidade da empresa em arcar com os compromissos correntes. As referidas projeções são traçadas sobre o cenário conservador esperado, não externando a posição dos administradores acerca de previsões otimistas ou pessimistas dos mercados públicos ou privados nos anos seguintes.

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 II. O GRUPO ATDL oferece aos seus credores condições superiores àquelas que seriam obtidas na eventualidade de uma liquidação judicial

Prevê-se, ainda, a possibilidade de “venda da empresa” mediante cisão, incorporação ou fusão – Meios de Recuperação - e a venda do imóvel da sede da sociedade, mediante a constituição de uma UPI – Unidade Produtiva Isolada.



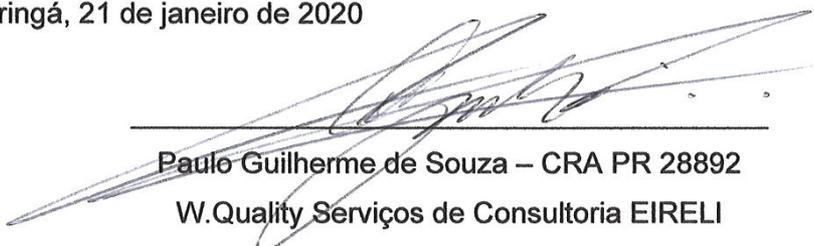
Quanto às medidas necessárias à reestruturação da atividade empresarial, destacam-se a consolidação ou terceirização de funções internas, redução de custos, ênfase na automação como vantagem competitiva, e a adoção de ferramentas e práticas de governança. Reestruturação Organizacional e Governança.

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 dos demonstrativos e projeções financeiras, principalmente capacidade de pagamento aos credores, consideramos que:

- i. As projeções dos demonstrativos financeiros refletem as futuras atividades da empresa e foram realizadas dentro de um padrão conservador, consistente e factível;
- ii. a adoção de práticas de gestão e boa governança corporativa visam assegurar a continuidade à empresa;
- iii. as receitas brutas, custos e despesas operacionais projetados permitem a obtenção de fluxos de caixa positivos, em níveis suficientes para poder cumprir com o cronograma de pagamentos aos credores.

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

Maringá, 21 de janeiro de 2020



Paulo Guilherme de Souza – CRA PR 28892
W.Quality Serviços de Consultoria EIRELI

