

PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

SANTA ROSA AGROINDUSTRIAL LTDA

CNPJ 11.419.665/0001-50



Março de 2019



ÍNDICE

- 1) INTRODUÇÃO
- 2) OBJETIVO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO
- 3) DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
- 4) MEIOS DE RECUPERAÇÃO
- 5) SÍNTESE DAS PRINCIPAIS MEDIDAS VISANDO O REEQUILÍBRIO DA EMPRESA
- 6) FUNDAMENTOS DE IMPLANTAÇÃO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
- 7) PROJEÇÃO DO RESULTADO E MARGEM DE CAIXA
- 8) CLASSIFICAÇÃO DOS CREDORES PARA O PLANO
- 9) PROPOSTA DE PAGAMENTO – PRINCÍPIOS E OUTROS EFEITOS NO FLUXO DE CAIXA
- 10) PROPOSTA DE PAGAMENTO – DETALHAMENTO
- 11) PROCEDIMENTOS TÉCNICOS PARA A ELABORAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA PROJETADO
- 12) FLUXO DE CAIXA PROJETADO PARA 12 ANOS A CONTAR DA DATA DE APROVAÇÃO DO PLANO
- 13) SALDO FINAL DE CAIXA
- 14) CONCLUSÃO E DISPOSIÇÕES FINAIS



1) INTRODUÇÃO

Nos tempos atuais, ficou ainda mais evidente o significado das atividades econômicas para o progresso da sociedade, geração de empregos, avanço tecnológico e melhoria do bem-estar da população.

A sociedade, desse modo, passou a se preocupar, de forma relevante, com a **função social da empresa** e, por consequência, dentro dos princípios do direito, surge o **princípio da preservação da empresa**.

A recuperação judicial consta do Capítulo III da Lei n. 11.101/05, com as disposições gerais nos artigos. 47 a 50.

A **Lei de Recuperação Judicial** prevê um plano de recuperação - e reestruturação -, contendo medidas que vão além do campo jurídico-legal, ou seja, contendo medidas no campo das finanças empresariais ("corporate finance"), abrangendo aspectos econômicos, financeiros e comerciais, para superação da crise empresarial.

Os credores participam, aprovam - ou rejeitam - e modificam o plano de recuperação elaborado pelo devedor. Posteriormente, fiscalizam o seu cumprimento.

2) OBJETIVO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO

O Plano de Recuperação, elaborado com base na Lei de Recuperação de Empresas tem como objetivos:

- Solucionar a crise financeira da SANTA ROSA.
- Permitir a manutenção da fonte produtora.
- Permitir a manutenção o emprego dos trabalhadores.
- Preservar os interesses dos credores.
- Preservar a função social da SANTA ROSA. e
- Estimular a atividade econômica visando manter e gerar *riquezas, empregos e tributos.*

3) DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Atendendo ao Art. 53 da Lei de Recuperação Judicial, estamos apresentando o PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL da SANTA ROSA AGROINDUSTRIAL LTDA., dentro do prazo legal de 60 (sessenta) dias da publicação da decisão que deferiu o processamento da recuperação judicial, contendo:



- A discriminação pormenorizada dos meios de recuperação a ser empregados, conforme o art. 50 desta Lei, e o resumo da proposta de pagamento aos credores.
- A demonstração de sua viabilidade econômica através do LAUDO DE VIABILIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA, elaborado pela empresa Schmidt & Bolzan Contadores Associados Ltda, que acompanha o presente plano.
- O LAUDO ECONÔMICO-FINANCEIRO elaborado pela empresa Schmidt & Bolzan Contadores Associados Ltda, que acompanha o presente plano.
- Os LAUDOS DE AVALIAÇÃO DOS BENS DO ATIVO, subscritos por profissionais legalmente habilitados, conforme segue:
 - - LAUDO DE AVALIAÇÃO DOS IMÓVEIS subscrito por RICARDO VIVAN, CRECI – F 19131.
 - - LAUDO DE AVALIAÇÃO DAS MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS subscrito por EVANDRO ZANATTA inscrito no CREA-PR 105677/1.

4) MEIOS DE RECUPERAÇÃO

Para obter os recursos necessários, continuar operando e conseqüentemente, honrar as suas obrigações vencidas e vincendas declaradas neste plano de recuperação, a SANTA ROSA AGROINDUSTRIAL LTDA oferece os seguintes meios de recuperação, todos abrangidos pelo art. 50 da Lei de Recuperação Judicial:

- Diante da absoluta falta de capital para disponibilização imediata para pagamento dos créditos em geral (exceto os créditos trabalhistas), utiliza-se da carência e da concessão de prazos, com redução, de valores devidos, conforme previsto no **art. 50, inc. I, da Lei n. 11.101/2005.**
- **Modificação dos órgãos administrativos da empresa, com corte nas despesas em geral,** visando agilidade na tomada de decisões, conforme art. 50, inc. IV, da Lei n. 11.101/2005.
- **Obtenção de descontos com os credores em geral e equalização de encargos financeiros relativos a financiamentos,** transação desses valores, conforme se vê no art. 50, incs. IX e XII, da Lei n. 11.101/2005.

5) SÍNTESE DAS PRINCIPAIS MEDIDAS TOMADAS – E A SEREM TOMADAS - VISANDO O REEQUILÍBRIO DA EMPRESA



As principais medidas que já foram ou estão sendo adotadas, pela Administração da SANTA ROSA dentro das estratégias do seu Plano de Recuperação, estão basicamente subdivididas em Medidas Administrativas e Financeiras & Medidas de Mercado / Operacionais, a saber:

Medidas Administrativas e Financeiras

- Redução de Custos.
- Otimização de rotinas administrativas.
- Gerenciamento das margens operacionais.
- Novas rotinas no gerenciamento dos custos de operação e de vendas.
- Medidas visando recuperação de qualquer ativo possível, o âmbito cível ou administrativo.
- Controle efetivo de despesas.
- Controle de margens operacionais por produto.

Medidas de Mercado / Operacionais

- Ativação das unidades de Campo Erê – SC, Francisco Beltrão – PR, e Palma Sola – SC, com a revenda de insumos agrícolas (químicos, adubos, sementes e foliares), e prestação de serviços de secagem e limpeza de feijão e milho, além da atividade de armazenagem de grãos.
- Até final de 2019, realizar incorporação de empresa da atividade de industrialização de embalagens: Flexibag Indústria e Comércio de Embalagens Ltda, CNPJ 10.237.164/0001-90, localizada em Cascavel – PR, de propriedade dos sócios da SANTA ROSA, possibilitando auxílio de caixa com relação à atividade, maior segurança dos credores e possível incorporação de bens para o pagamento de credores futuramente.
- Fortalecimento da política empresarial.

***Observação:** Referente unidade localizada em Clevelândia – PR, onde fica a atividade de esmagamento de grãos, a administração optou por desativá-la até que a situação judicial em que se encontra seja resolvida. Toda a projeção financeira foi realizada sem contribuições desta unidade.*

6) - FUNDAMENTOS DE IMPLANTAÇÃO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

- Montar o Plano de Recuperação.
- Estabelecer o Novo Negócio.
- Projetar o Resultado e a Margem Líquida de Caixa.
- Quitar as Dívidas com a combinação de: pagamento caixa com desconto, carência



e parcelamento.

- Projetar o Fluxo de Caixa Geral.
- Implantar o Plano de Recuperação.

7) PROJEÇÃO PARA O ANO DE 2019 e 2020

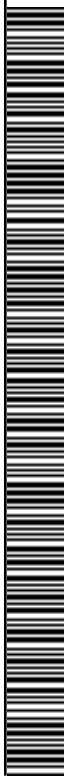
A empresa vem se reestruturando em todos os níveis setoriais e de mercado, de tal forma que, mesmo reduzindo seu nível de faturamento e conseqüentemente produtivo, conseguirá gerar um nível de **resultado e margem líquida de caixa** compatível para a manutenção da sua continuidade e para cumprimento do seu plano de recuperação, conforme se demonstra na Demonstração de Resultados e margem Líquida de Caixa elaborada com base na realidade atual do empreendimento no ano de 2019, e em 2020 com a incorporação da FLEXIBAG. Em 2019 ainda será necessário cobertura de caixa via aporte, porém podemos observar que em 2020 a perspectiva melhora e incorpora esse aporte inicial:

SANTA ROSA AGROINDUSTRIAL LTDA			
<i>Projeção de Demonstração de Resultados do Exercício</i>			
CONTA	PROJEÇÃO 2019	PROJEÇÃO 2020	
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	R\$ 6.951.200,00	R\$ 53.429.000,00	
(-) Impostos sobre a venda	-R\$ 669.396,00	-R\$ 7.552.191,00	
(=) RECEITA LÍQUIDA	R\$ 6.281.804,00	R\$ 45.876.809,00	
(-) Custos	-R\$ 5.043.200,00	-R\$ 36.355.200,00	
(=) LUCRO BRUTO	R\$ 1.238.604,00	R\$ 9.521.609,00	
(-) Despesas Operacionais	-R\$ 2.497.000,00	-R\$ 6.828.000,00	
(=) RESULTADO	-R\$ 1.258.396,00	R\$ 2.693.609,00	R\$ 1.435.213,00

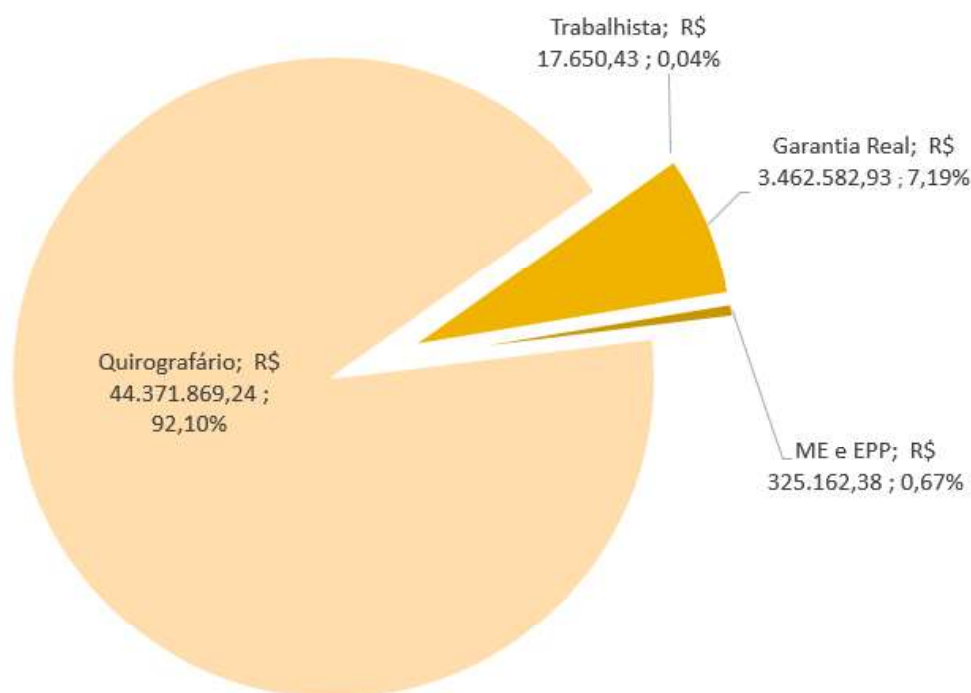
* Cobertura com Aporte

8) CLASSIFICAÇÃO DOS CREDORES PARA O PLANO

A lista de credores da SANTA ROSA é composta pelos credores quirografários (fornecedores, agricultores e instituições financeiras) e créditos trabalhistas, havendo apenas um credor na classe de credores com garantia real, cujo total da dívida está detalhado no ANEXO I e está assim resumida:



LISTA DE CREDORES



9) PRINCÍPIOS DA PROPOSTA DE PAGAMENTO DA LISTA DE CREDORES

A SANTA ROSA, afim de cumprir com as suas obrigações, estabeleceu os seguintes princípios para elaborar a sua proposta de pagamento da lista dos credores e do passivo tributário:

- Credores da classe **QUIROGRAFÁRIO**: Desconto de 50% da dívida na data base atual. Após desconto, correção à taxa de 2,4% ao ano, sendo 24 meses de carência, contados de dezembro de 2018 (entrada RJ em novembro de 2018), e o saldo a pagar em 120 (cento e vinte) parcelas iguais, também corrigidas à 2,4% ao ano, sendo estabelecido que a parcela mínima será de R\$ 100,00 (cem reais), e os credores que não atingirem este valor terão o número de parcelas reduzidas.
- Credor da classe **GARANTIA REAL**: Desconto de 50% da dívida na data base atual. Após desconto, correção à taxa de 2,4% ao ano, sendo 24 meses de carência, contados de dezembro de 2018 (entrada RJ em novembro de 2018), e o saldo a pagar em 120 (cento e vinte) parcelas iguais, também corrigidas à 2,4% ao ano, sendo estabelecido que a parcela mínima será de R\$ 100,00 (cem reais), e os credores que não atingirem este valor terão o número de parcelas reduzidas.
- Credores da classe **ME e EPP**: Desconto de 50% da dívida na data base atual. Após



desconto, correção à taxa de 2,4% ao ano, sendo 24 meses de carência, contados de dezembro de 2018 (entrada RJ em novembro de 2018), e o saldo a pagar em 12 (doze) parcelas iguais, também corrigidas à 2,4% ao ano, sendo estabelecido que a parcela mínima será de R\$ 100,00 (cem reais), e os credores que não atingirem este valor terão o número de parcelas reduzidas.

- Credores da classe **TRABALHISTA**: Devido neste item somente FGTS. Proposta de pagamento integral em parcela única em abril de 2019.
- A aprovação do plano de recuperação judicial implica na desoneração dos avais, fiadores e responsáveis solidários em operações que eventualmente possuam garantia pessoal de terceiros.

10) PROPOSTA DE PAGAMENTO – DETALHAMENTO

Assim, a devedora propõe o pagamento de 100% (cem por cento) do seu passivo, composto da lista de credores, contratos de câmbio, e valores de soja à fixar, conforme planilha detalhada em documento anexo a este.

11) PROCEDIMENTOS TÉCNICOS PARA A ELABORAÇÃO DO FLUXO GERAL DE CAIXA PROJETADO

Após a projeção do resultado caixa e após a proposta de liquidação da lista dos credores, elaboramos o FLUXO GERAL DE CAIXA PROJETADO, seguindo os seguintes procedimentos técnicos:

- Conhecer o “negócio” da empresa e seus processos operacionais.
- Buscar informações detalhadas com os responsáveis das operações.
- Fracionar o fluxo de caixa em diversos fluxos e mapas auxiliares, por processo de negócio e por tipo de entrada e saída de caixa.
- Identificar a relação entre os principais eventos econômicos e os eventos financeiros das operações das empresas.
- Utilizar série de valores históricos e cenários futuros para estabelecer as premissas.
- Reduzir o risco e a incerteza: adotar uma abordagem conservadora e usar análise de sensibilidade (o que acontece se).
- Lançar o saldo inicial de posição financeira.
- Prever a geração livre de caixa.
- Prever a reserva para contingências.
- Prever o pagamento da dívida de câmbio e soja à fixar.
- Prever aportes para coberturas de caixa necessários.
- Apurar o saldo final de caixa.



12) FLUXO DE CAIXA GERAL PROJETADO PARA 7 ANOS A CONTAR DA DATA DE APROVAÇÃO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO

A partir da proposta de liquidação da lista de credores em combinação com os valores da geração livre de caixa projetada e seguindo os princípios elencados no item 10 acima deste plano, construímos o fluxo de caixa geral da SANTA ROSA projetado até o término so pagamentos da lista de credores que compõe a Recuperação Judicial, conforme demonstrado a seguir:

SANTA ROSA AGROINDUSTRIAL LTDA								
CNPJ 11.419.665/0001-50								
FLUXO DE CAIXA PROJETADO								
				2019	2020	2021		
ENTRADAS	Operacional	Receitas - Venda de Insumos	R\$	4.200.000,00	R\$	5.370.000,00	R\$	5.370.000,00
		Receitas - Atividade Embalagens	R\$	-	R\$	26.400.000,00	R\$	26.400.000,00
		Receitas - Venda de Grãos	R\$	1.551.200,00	R\$	19.259.000,00	R\$	19.259.000,00
		Receitas de Serviços	R\$	1.200.000,00	R\$	2.400.000,00	R\$	2.400.000,00
		SUBTOTAL Entradas Operacionais	R\$	6.951.200,00	R\$	53.429.000,00	R\$	53.429.000,00
	Outras	Recebimentos de Mútuos	R\$	-	R\$	-	R\$	-
		Restituição de Tributos	R\$	1.100.000,00	R\$	-	R\$	-
		Resgate Aplicação	R\$	-	R\$	2.000.000,00	R\$	-
		Aportes de Capital	R\$	895.253,43	R\$	826.986,41	R\$	5.215.557,02
		SUBTOTAL Outras Entradas	R\$	1.995.253,43	R\$	2.826.986,41	R\$	5.215.557,02
TOTAL ENTRADAS		R\$	8.946.453,43	R\$	56.255.986,41	R\$	58.644.557,02	
SAÍDAS	Impostos	Impostos - Venda de Insumos	R\$	475.860,00	R\$	608.421,00	R\$	608.421,00
		Impostos - Atividade de Embalagens	R\$	-	R\$	6.072.000,00	R\$	6.072.000,00
		Impostos - Venda de Grãos	R\$	46.536,00	R\$	577.770,00	R\$	577.770,00
		Impostos - Receitas com Serviços	R\$	147.000,00	R\$	294.000,00	R\$	294.000,00
		SUBTOTAL Impostos	R\$	669.396,00	R\$	7.552.191,00	R\$	7.552.191,00
	Custos	Custos - Venda de Insumos	R\$	3.612.000,00	R\$	4.618.200,00	R\$	4.618.200,00
		Custos - Atividade de Embalagens	R\$	-	R\$	13.728.000,00	R\$	13.728.000,00
		Custos - Venda de Grãos	R\$	1.431.200,00	R\$	18.009.000,00	R\$	18.009.000,00
		SUBTOTAL Custos	R\$	5.043.200,00	R\$	36.355.200,00	R\$	36.355.200,00
	Desp Op	D. O. - Insumos, Grãos, Serviços	R\$	2.497.000,00	R\$	2.340.000,00	R\$	2.180.000,00
		Despesas Operacionais - Embalagens	R\$	-	R\$	4.488.000,00	R\$	4.488.000,00
		SUBTOTAL Despesas Operacionais	R\$	2.497.000,00	R\$	6.828.000,00	R\$	6.668.000,00
	Outras	Contratos de Câmbio	R\$	-	R\$	4.760.695,00	R\$	4.760.695,00
		Soja a Fixar	R\$	-	R\$	1.100.000,00	R\$	-
		Reserva para Contingência	R\$	50.000,00	R\$	50.000,00	R\$	50.000,00
		SUBTOTAL OUTROS	R\$	50.000,00	R\$	5.910.695,00	R\$	4.810.695,00
TOTAL SAÍDAS		R\$	8.259.596,00	R\$	56.646.086,00	R\$	55.386.086,00	
Saldo Parcial - Antes dos pagamentos	SALDO DO PERÍODO	R\$	686.857,43	-R\$	390.099,59	R\$	3.258.471,02	
	SALDO ANTERIOR	R\$	-	R\$	668.340,00	R\$	0,00	
	SALDO FINAL	R\$	686.857,43	R\$	278.240,41	R\$	3.258.471,02	
Pagamento Credores Recuperação Judicial	Pagamento Credores Quirografários		Carência	R\$	197.403,41	R\$	2.350.373,21	
	Pagamento de Credores ME e EPP		Carência	R\$	15.175,65	R\$	155.391,58	
	Pagamento Credores Garantia Real		Carência	R\$	15.136,11	R\$	181.633,31	
	Pagamento Credores Trabalhistas	R\$	18.517,43	R\$	-	R\$	-	
	Juros s/ saldo devedor (2,4% A.A)		Carência	R\$	50.525,23	R\$	571.072,91	
TOTAL PAGAMENTO CREDORES RJ		R\$	18.517,43	R\$	278.240,41	R\$	3.258.471,02	
SALDO FINAL		R\$	668.340,00	R\$	0,00	-R\$	0,00	
Informação Adicional	Geração de Caixa Op. Insumos, grãos e Serviços	-R\$	1.258.396,00	R\$	581.609,00	R\$	741.609,00	
	Geração de Caixa Operação Embalagens	R\$	-	R\$	2.112.000,00	R\$	2.112.000,00	

SANTA ROSA AGROINDUSTRIAL LTDA							
CNPJ 11.419.665/0001-50							
FLUXO DE CAIXA PROJETADO							
		2022		2023		2024	
ENTRADAS	Operacional	Receitas - Venda de Insumos	R\$ 5.370.000,00	R\$ 5.370.000,00	R\$ 5.370.000,00	R\$ 5.370.000,00	R\$ 5.370.000,00
		Receitas - Atividade Embalagens	R\$ 26.400.000,00	R\$ 26.400.000,00	R\$ 26.400.000,00	R\$ 26.400.000,00	
		Receitas - Venda de Grãos	R\$ 19.259.000,00	R\$ 19.259.000,00	R\$ 19.259.000,00	R\$ 19.259.000,00	
		Receitas de Serviços	R\$ 2.400.000,00	R\$ 2.400.000,00	R\$ 2.400.000,00	R\$ 2.400.000,00	
		SUBTOTAL Entradas Operacionais	R\$ 53.429.000,00	R\$ 53.429.000,00	R\$ 53.429.000,00	R\$ 53.429.000,00	
	Outras	Recebimentos de Mútuos	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
		Restituição de Tributos	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
		Resgate Aplicação	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
		Aportes de Capital	R\$ 4.908.122,84	R\$ 4.842.753,28	R\$ 16.440,27		
		SUBTOTAL Outras Entradas	R\$ 4.908.122,84	R\$ 4.842.753,28	R\$ 16.440,27		
TOTAL ENTRADAS		R\$ 58.337.122,84	R\$ 58.271.753,28	R\$ 53.445.440,27			
SAÍDAS	Impostos	Impostos - Venda de Insumos	R\$ 608.421,00	R\$ 608.421,00	R\$ 608.421,00	R\$ 608.421,00	
		Impostos - Atividade de Embalagens	R\$ 6.072.000,00	R\$ 6.072.000,00	R\$ 6.072.000,00	R\$ 6.072.000,00	
		Impostos - Venda de Grãos	R\$ 577.770,00	R\$ 577.770,00	R\$ 577.770,00	R\$ 577.770,00	
		Impostos - Receitas com Serviços	R\$ 294.000,00	R\$ 294.000,00	R\$ 294.000,00	R\$ 294.000,00	
		SUBTOTAL Impostos	R\$ 7.552.191,00	R\$ 7.552.191,00	R\$ 7.552.191,00	R\$ 7.552.191,00	
	Custos	Custos - Venda de Insumos	R\$ 4.618.200,00	R\$ 4.618.200,00	R\$ 4.618.200,00	R\$ 4.618.200,00	
		Custos - Atividade de Embalagens	R\$ 13.728.000,00	R\$ 13.728.000,00	R\$ 13.728.000,00	R\$ 13.728.000,00	
		Custos - Venda de Grãos	R\$ 18.009.000,00	R\$ 18.009.000,00	R\$ 18.009.000,00	R\$ 18.009.000,00	
		SUBTOTAL Custos	R\$ 36.355.200,00	R\$ 36.355.200,00	R\$ 36.355.200,00	R\$ 36.355.200,00	
	Desp Op	D. O. - Insumos, Grãos, Serviços	R\$ 2.100.000,00	R\$ 2.100.000,00	R\$ 2.100.000,00	R\$ 2.100.000,00	
		Despesas Operacionais - Embalagens	R\$ 4.488.000,00	R\$ 4.488.000,00	R\$ 4.488.000,00	R\$ 4.488.000,00	
		SUBTOTAL Despesas Operacionais	R\$ 6.588.000,00	R\$ 6.588.000,00	R\$ 6.588.000,00	R\$ 6.588.000,00	
	Outras	Contratos de Câmbio	R\$ 4.760.695,00	R\$ 4.760.695,00	R\$ -	R\$ -	
		Soja a Fixar	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
		Reserva para Contingência	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	
		SUBTOTAL OUTROS	R\$ 4.810.695,00	R\$ 4.810.695,00	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	
	TOTAL SAÍDAS		R\$ 55.306.086,00	R\$ 55.306.086,00	R\$ 50.545.391,00		
	Saldo Parcial - Antes dos pagamentos	SALDO DO PERÍODO	R\$ 3.031.036,84	R\$ 2.965.667,28	R\$ 2.900.049,27		
		SALDO ANTERIOR	-R\$ 0,00	-R\$ 0,00	-R\$ 0,00		
SALDO FINAL		R\$ 3.031.036,84	R\$ 2.965.667,28	R\$ 2.900.049,27			
Pagamento Credores Recuperação Judicial	Pagamento Credores Quirografários	R\$ 2.340.813,22	R\$ 2.335.939,21	R\$ 2.330.681,00			
	Pagamento de Credores ME e EPP	R\$ -	R\$ -	R\$ -			
	Pagamento Credores Garantia Real	R\$ 181.633,31	R\$ 181.633,31	R\$ 181.633,31			
	Pagamento Credores Trabalhistas	R\$ -	R\$ -	R\$ -			
	Juros s/ saldo devedor (2,4% A.A)	R\$ 508.590,31	R\$ 448.094,76	R\$ 387.734,96			
	TOTAL PAGAMENTO CREDITORES RJ	R\$ 3.031.036,84	R\$ 2.965.667,28	R\$ 2.900.049,27			
SALDO FINAL		-R\$ 0,00	-R\$ 0,00	-R\$ 0,00			
Informação Adicional	Geração de Caixa Op. Insumos, grãos e Serviços	R\$ 821.609,00	R\$ 821.609,00	R\$ 821.609,00			
	Geração de Caixa Operação Embalagens	R\$ 2.112.000,00	R\$ 2.112.000,00	R\$ 2.112.000,00			



SANTA ROSA AGROINDUSTRIAL LTDA		CNPJ 11.419.665/0001-50		FLUXO DE CAIXA PROJETADO		
		2025	2026	2027		
ENTRADAS	Operacional	Receitas - Venda de Insumos	R\$ 5.370.000,00	R\$ 5.370.000,00	R\$ 5.370.000,00	
		Receitas - Atividade Embalagens	R\$ 26.400.000,00	R\$ 26.400.000,00	R\$ 26.400.000,00	
		Receitas - Venda de Grãos	R\$ 19.259.000,00	R\$ 19.259.000,00	R\$ 19.259.000,00	
		Receitas de Serviços	R\$ 2.400.000,00	R\$ 2.400.000,00	R\$ 2.400.000,00	
		SUBTOTAL Entradas Operacionais	R\$ 53.429.000,00	R\$ 53.429.000,00	R\$ 53.429.000,00	
	Outras	Recebimentos de Mútuos	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
		Restituição de Tributos	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
		Resgate Aplicação	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
		Aportes de Capital	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
		SUBTOTAL Outras Entradas	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
TOTAL ENTRADAS		R\$ 53.429.000,00	R\$ 53.429.000,00	R\$ 53.429.000,00		
SAÍDAS	Impostos	Impostos - Venda de Insumos	R\$ 608.421,00	R\$ 608.421,00	R\$ 608.421,00	
		Impostos - Atividade de Embalagens	R\$ 6.072.000,00	R\$ 6.072.000,00	R\$ 6.072.000,00	
		Impostos - Venda de Grãos	R\$ 577.770,00	R\$ 577.770,00	R\$ 577.770,00	
		Impostos - Receitas com Serviços	R\$ 294.000,00	R\$ 294.000,00	R\$ 294.000,00	
		SUBTOTAL Impostos	R\$ 7.552.191,00	R\$ 7.552.191,00	R\$ 7.552.191,00	
	Custos	Custos - Venda de Insumos	R\$ 4.618.200,00	R\$ 4.618.200,00	R\$ 4.618.200,00	
		Custos - Atividade de Embalagens	R\$ 13.728.000,00	R\$ 13.728.000,00	R\$ 13.728.000,00	
		Custos - Venda de Grãos	R\$ 18.009.000,00	R\$ 18.009.000,00	R\$ 18.009.000,00	
		SUBTOTAL Custos	R\$ 36.355.200,00	R\$ 36.355.200,00	R\$ 36.355.200,00	
	Desp Op	D. O. - Insumos, Grãos, Serviços	R\$ 2.100.000,00	R\$ 2.100.000,00	R\$ 2.100.000,00	
		Despesas Operacionais - Embalagens	R\$ 4.488.000,00	R\$ 4.488.000,00	R\$ 4.488.000,00	
		SUBTOTAL Despesas Operacionais	R\$ 6.588.000,00	R\$ 6.588.000,00	R\$ 6.588.000,00	
	Outras	Contratos de Câmbio	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
		Soja a Fixar	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
		Reserva para Contingência	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	
		SUBTOTAL OUTROS	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	
	TOTAL SAÍDAS		R\$ 50.545.391,00	R\$ 50.545.391,00	R\$ 50.545.391,00	
	Saldo Parcial - Antes dos pagamentos	SALDO DO PERÍODO	R\$ 2.883.609,00	R\$ 2.883.609,00	R\$ 2.883.609,00	
		SALDO ANTERIOR	-R\$ 0,00	R\$ 47.750,21	R\$ 159.293,33	
SALDO FINAL		R\$ 2.883.609,00	R\$ 2.931.359,21	R\$ 3.042.902,33		
Pagamento Credores Recuperação Judicial	<i>Pagamento Credores Quirografários</i>	R\$ 2.326.744,26	R\$ 2.323.104,89	R\$ 2.318.280,13		
	<i>Pagamento de Credores ME e EPP</i>	R\$ -	R\$ -	R\$ -		
	<i>Pagamento Credores Garantia Real</i>	R\$ 181.633,31	R\$ 181.633,31	R\$ 181.633,31		
	<i>Pagamento Credores Trabalhistas</i>	R\$ -	R\$ -	R\$ -		
	Juros s/ saldo devedor (2,4% A.A)	R\$ 327.481,21	R\$ 267.327,68	R\$ 207.259,18		
	TOTAL PAGAMENTO CREDORES RJ	R\$ 2.835.858,78	R\$ 2.772.065,88	R\$ 2.707.172,62		
SALDO FINAL		R\$ 47.750,21	R\$ 159.293,33	R\$ 335.729,71		
Informação Adicional	<i>Geração de Caixa Op. Insumos, grãos e Serviços</i>	R\$ 821.609,00	R\$ 821.609,00	R\$ 821.609,00		
	<i>Geração de Caixa Operação Embalagens</i>	R\$ 2.112.000,00	R\$ 2.112.000,00	R\$ 2.112.000,00		



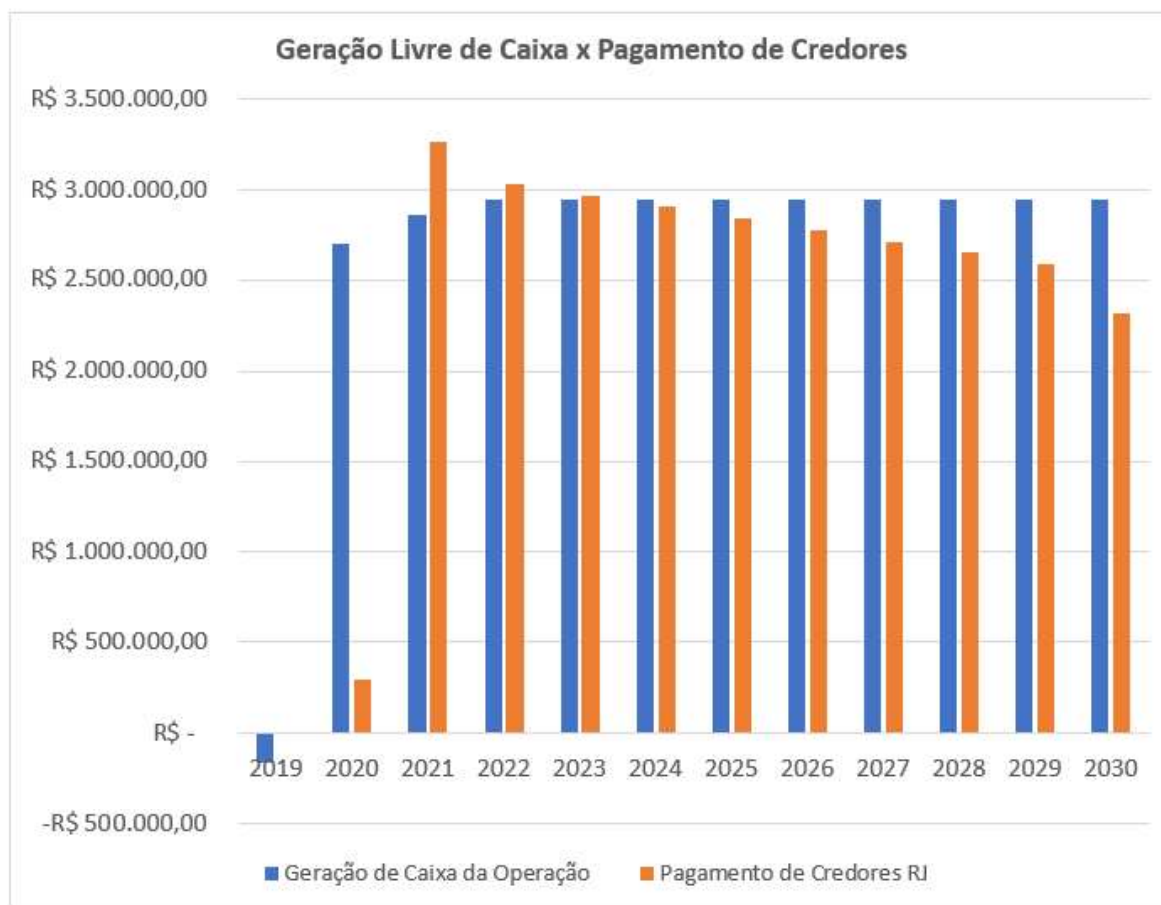
SANTA ROSA AGROINDUSTRIAL LTDA						
CNPJ 11.419.665/0001-50						
FLUXO DE CAIXA PROJETADO						
			2028	2029	2030	TOTAL
ENTRADAS	Operacional	Receitas - Venda de Insumos	R\$ 5.370.000,00	R\$ 5.370.000,00	R\$ 5.370.000,00	R\$ 63.270.000,00
		Receitas - Atividade Embalagens	R\$ 26.400.000,00	R\$ 26.400.000,00	R\$ 26.400.000,00	R\$ 290.400.000,00
		Receitas - Venda de Grãos	R\$ 19.259.000,00	R\$ 19.259.000,00	R\$ 19.259.000,00	R\$ 213.400.200,00
		Receitas de Serviços	R\$ 2.400.000,00	R\$ 2.400.000,00	R\$ 2.400.000,00	R\$ 27.600.000,00
		SUBTOTAL Entradas Operacionais	R\$ 53.429.000,00	R\$ 53.429.000,00	R\$ 53.429.000,00	R\$ 594.670.200,00
	Outras	Recebimentos de Mútuos	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
		Restituição de Tributos	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.100.000,00
		Resgate Aplicação	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.000.000,00
		Aportes de Capital	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 16.705.150,28
		SUBTOTAL Outras Entradas	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 19.805.150,28
TOTAL ENTRADAS			R\$ 53.429.000,00	R\$ 53.429.000,00	R\$ 53.429.000,00	R\$ 614.475.350,28
SAÍDAS	Impostos	Impostos - Venda de Insumos	R\$ 608.421,00	R\$ 608.421,00	R\$ 608.421,00	R\$ 7.168.491,00
		Impostos - Atividade de Embalagens	R\$ 6.072.000,00	R\$ 6.072.000,00	R\$ 6.072.000,00	R\$ 66.792.000,00
		Impostos - Venda de Grãos	R\$ 577.770,00	R\$ 577.770,00	R\$ 577.770,00	R\$ 6.402.006,00
		Impostos - Receitas com Serviços	R\$ 294.000,00	R\$ 294.000,00	R\$ 294.000,00	R\$ 3.381.000,00
		SUBTOTAL Impostos	R\$ 7.552.191,00	R\$ 7.552.191,00	R\$ 7.552.191,00	R\$ 83.743.497,00
	Custos	Custos - Venda de Insumos	R\$ 4.618.200,00	R\$ 4.618.200,00	R\$ 4.618.200,00	R\$ 54.412.200,00
		Custos - Atividade de Embalagens	R\$ 13.728.000,00	R\$ 13.728.000,00	R\$ 13.728.000,00	R\$ 151.008.000,00
		Custos - Venda de Grãos	R\$ 18.009.000,00	R\$ 18.009.000,00	R\$ 18.009.000,00	R\$ 199.530.200,00
		SUBTOTAL Custos	R\$ 36.355.200,00	R\$ 36.355.200,00	R\$ 36.355.200,00	R\$ 404.950.400,00
	Desp Op	D. U. - Insumos, Grãos, Serviços	R\$ 2.100.000,00	R\$ 2.100.000,00	R\$ 2.100.000,00	R\$ 25.917.000,00
		Despesas Operacionais - Embalagens	R\$ 4.488.000,00	R\$ 4.488.000,00	R\$ 4.488.000,00	R\$ 49.368.000,00
		SUBTOTAL Despesas Operacionais	R\$ 6.588.000,00	R\$ 6.588.000,00	R\$ 6.588.000,00	R\$ 75.285.000,00
	Outras	Contratos de Câmbio	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 19.042.780,00
		Soja a Fixar	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.100.000,00
		Reserva para Contingência	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 600.000,00
SUBTOTAL OUTROS		R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 20.742.780,00	
TOTAL SAÍDAS			R\$ 50.545.391,00	R\$ 50.545.391,00	R\$ 50.545.391,00	R\$ 584.721.677,00
Saldo Parcial - Antes dos pagamentos	SALDO DO PERÍODO	R\$ 2.883.609,00	R\$ 2.883.609,00	R\$ 2.883.609,00	R\$ 29.753.673,28	
	SALDO ANTERIOR	R\$ 335.729,71	R\$ 574.140,10	R\$ 873.496,42		
SALDO FINAL		R\$ 3.219.338,71	R\$ 3.457.749,10	R\$ 3.757.105,42		
Pagamento Credores Recuperação Judicial	Pagamento Credores Quirografários	R\$ 2.316.270,88	R\$ 2.315.267,42	R\$ 2.120.838,16	R\$ 23.275.715,79	
	Pagamento de Credores ME e EPP	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 170.567,24	
	Pagamento Credores Garantia Real	R\$ 181.633,31	R\$ 181.633,31	R\$ 166.497,20	R\$ 1.816.333,13	
	Pagamento Credores Trabalhistas	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 18.517,43	
	Juros s/ saldo devedor (2,4% A.A)	R\$ 147.294,42	R\$ 87.351,94	R\$ 27.446,22	R\$ 3.030.215,86	
	TOTAL PAGAMENTO CREDITORES RJ	R\$ 2.645.198,61	R\$ 2.584.252,68	R\$ 2.314.781,58	R\$ 28.311.349,44	
SALDO FINAL		R\$ 574.140,10	R\$ 873.496,42	R\$ 1.442.323,84		
Informação Adicional	Geração de Caixa Op. Insumos, grãos e Serviços	R\$ 821.609,00	R\$ 821.609,00	R\$ 821.609,00	R\$ 7.459.303,00	
	Geração de Caixa Operação Embalagens	R\$ 2.112.000,00	R\$ 2.112.000,00	R\$ 2.112.000,00	R\$ 23.232.000,00	
					R\$ 30.691.303,00	

A seguir, verificamos a geração de caixa da Operação da SANTA ROSA, relacionado com o pagamento dos credores. Podemos concluir que serão necessários aportes somente para cobertura dos contratos de câmbio, no mais, a empresa é sustentável financeiramente.

Observações: Em 2019, déficit ocasionado devido à simulação das rescisões de todos os funcionários da unidade de Clevelândia – PR. Conforme relatado em item anterior, a administração optou pelo encerramento das atividades até que a situação judicial se resolva, sendo que há possibilidade de reativação futura.

O saldo de pagamentos levemente maior em 2022 e 2023, é coberto pelo alto saldo remanescente do ano de 2021.

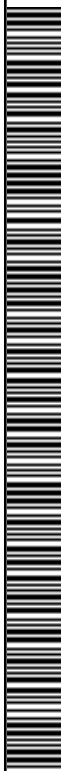




13) SALDO FINAL DE CAIXA

Como consequência, após projeção de 10 anos de fluxo, chegamos na seguinte situação de caixa, ao término de cada ano.

Observações: Até a liquidação do contrato de câmbio (ano de 2024), caixa zerado com aporte para saldo faltante. Após: sobra de recurso com as atividades da empresa.





14)- CONCLUSÃO E DISPOSIÇÕES FINAIS

A recuperanda já tomou e está tomando as medidas para se reestruturar organizacional e administrativamente, de modo a obter maiores e melhores resultados. Isto pressupõe, inclusive, a redução dos custos estruturais e com pessoal.

De modo a avaliar a viabilidade econômico-financeira do recuperando, após a implementação do plano, estimou-se a operação da empresa para o futuro, considerando-se:

- a) a análise da série histórica dos fatos econômicos e financeiros registrada no sistema contábil da empresa e seu respectivo Laudo Econômico e Financeiro;
- b) a constatação da estrutura patrimonial e operacional da empresa;
- c) as premissas aqui estabelecidas neste Plano de Recuperação Judicial quanto a: reestruturação das suas operações, mudança da estrutura organizacional, redução de custos, redução de faturamento, proposta de liquidação da dívida.
- d) na projeção do caixa, visando determinar conservadoramente a geração livre de caixa, com redução de riscos e de acordo com a sua efetiva capacidade operacional.



Os resultados obtidos encontram-se pormenorizados junto ao LAUDO DE VIABILIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA elaborado pela empresa SCHMIDT & BOLZAN CONTADORES ASSOCIADOS LTDA ME que acompanha o presente plano.

Considerando a realização dos pressupostos e das proposições deste plano, o Fluxo de Caixa Geral Projetado para os 10 anos seguintes à sua aprovação, apresentados neste Plano de Recuperação, demonstra de forma inequívoca a viabilidade financeira da SANTA ROSA, demonstrando, conseqüentemente, a capacidade de liquidação da dívida junto aos seus credores.



TALISE SASAGRANDE PILONETTO

Administradora

CPF 058.386.859-21



CLAUDIANE MONARETTO

Contadora

CPF 048.169.799-30

CRC/PR

