

LAUDO DE VIABILIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA

CHÁ PRENDA DO BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA

CNPJ Nº 06.170.932/0001-69

MAIO/2025

1) LIMITAÇÃO DO TRABALHO

O presente trabalho, tem a intenção de demonstrar o histórico da empresa e apresenta premissas, econômicas e financeiras, que se cumpridas e atingidas no médio a longo prazo, irão viabilizar a recuperação do negócio.

Este relatório expressa a expectativa sobre as atividades operacionais da empresa com base em seu histórico e nas mudanças adotadas no negócio, de acordo com as informações colhidas no decorrer do trabalho. O presente relatório, não tem por finalidade garantir a concretização do plano de recuperação judicial, sendo que as premissas aqui utilizadas estão intrinsicamente submetidas a incertezas e a fatores externos, fora do controle da empresa, como por exemplo um estado de pandemia, como tivemos recentemente ou outros fatores externos do próprio mercado de um modo geral. Importante registrar, que esse é o cenário, sendo olhado e analisado nesse momento, ficando a cargo da direção a busca pelo cumprimento dos objetivos e alcance das premissas ora estabelecidas.

O presente material não deve ser avaliado por qualquer credor ou terceiro como qualquer forma de recomendação de investimento, concessão de crédito ou garantia de solvência ou adimplemento.

Este laudo foi elaborado de acordo com as projeções e conhecimento de mercado da direção da empresa e disponibilidades que o negócio apresenta para os próximos anos e, além disso, foram comparadas informações com as atividades macroeconômicas do setor e do mercado de alimentação de uma forma geral.

Não foi realizada na empresa qualquer inspeção física ou sistemática de auditoria das informações, bem como não houve qualquer tipo de teste ou qualquer outro instrumento de validação das informações, assumindo dados e relatos recebidos como verdadeiros e confiáveis.

O presente trabalho poderá sofrer ajustes em caso de alteração das premissas ora empregadas, sob pena de inviabilidade do mesmo, afinal, tal relatório é datado de maio/2025.

2) BREVE HISTÓRICO DA EMPRESA

A sociedade é uma respeitada empresa de industrialização de chás naturais, com mais de 50 anos de experiência e atuação em diversos estados do Brasil, tendo seu início com a família Schüür em 1924 com o plantio de erva mate, no município de Senador Salgado Filho. Após alguns anos e diversificações nos cultivos de chás, a chá prenda se tornou a marca líder no Rio Grande do Sul, segunda marca na região sul e terceira marca de chás mais vendida no Brasil, prezando pela qualidade de seus produtos e tendo como missão fornecer saúde e qualidade de vida através do estilo saudável de consumo dos chás.

3) CAUSAS DA CRISE

3.1) Insucesso no planejamento estratégico com pressão no capital de giro.

Em 2010, foi planejada a produção de chá líquido com o objetivo de compensar a queda nas vendas durante o verão, período em que a empresa enfrenta significativa redução nas receitas. Para viabilizar essa nova linha de produção, foram realizados investimentos em ativos imobilizados, o que exigiu a captação de recursos por meio de financiamento bancário. No entanto, os resultados esperados não foram alcançados, resultando em maquinários ociosos e um passivo financeiro a ser quitado.

3.2) Risco de crédito

Com o fluxo de caixa prejudicado, a empresa não conseguiu ser adimplente com todo o passivo tributário, sendo, por algumas vezes, inscrita em dívida ativa, fato esse que prejudicou o acesso a linhas de financiamento, as quais são essenciais para a continuidade operacional do negócio.

3.3) Perca de parceiros comerciais

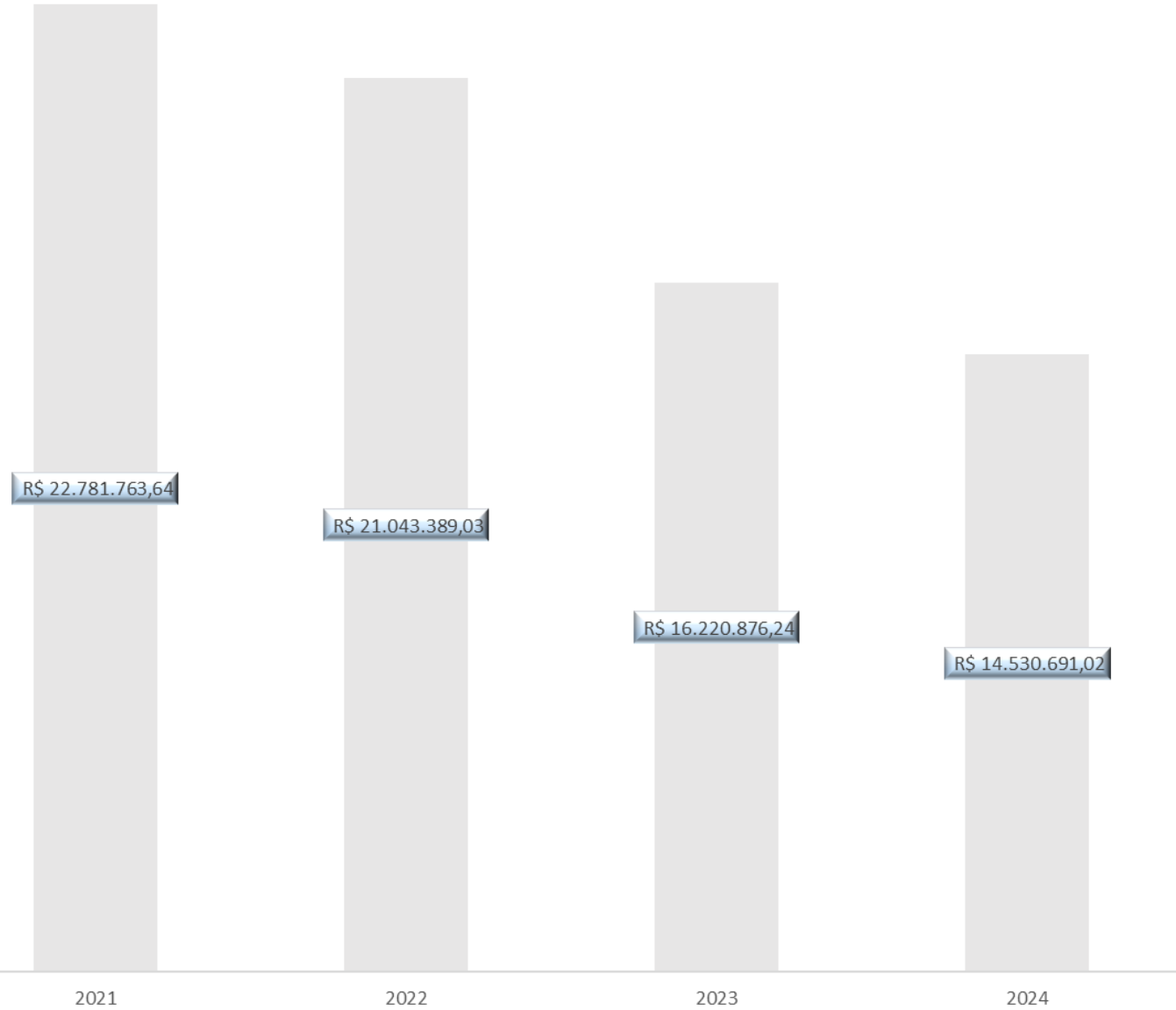
A perda de parceiros comerciais ao longo do tempo agravou ainda mais a situação financeira da empresa, reduzindo significativamente sua capacidade de geração de receita e enfraquecendo sua posição no mercado

4) MODELGAEM FINANCEIRA PARA VIABILIDADE DO NEGÓCIO

Premissas adotadas para a modelagem financeira:

- 1) Histórico de faturamento da empresa, como referência para projeções futuras, com crescimento de 3% (três por cento) ao ano;
- 2) Renegociação tributária – federal e estadual com descontos de juros e multas e utilização de prejuízo fiscal;
- 3) Baixo nível de investimento em imobilizado nos próximos 05 anos;
- 4) Redução da taxa Selic – pagamentos das parcelas tributárias;
- 5) Margem bruta de 50%;
- 6) Despesas Operacionais em 25% do faturamento bruto.

HISTÓRICO DO FATURAMENTO - CONSOLIDADO



RELATÓRIO DE POSIÇÃO DE CREDORES		
CLASSE	DATA DA POSIÇÃO	VALOR NA DATA
CLASSE I - CRÉDITOS TRABALHISTAS	PEDIDO DA RECUPERAÇÃO	R\$ 2.184.679,88
CLASSE II - CRÉDITO GARANTIA REAL	PEDIDO DA RECUPERAÇÃO	R\$ 0,00
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS	PEDIDO DA RECUPERAÇÃO	R\$ 2.431.022,33
CLASSE IV - CRÉDITOS DA ME E EPP	PEDIDO DA RECUPERAÇÃO	R\$ 1.221.003,84
EXTRACONCURSAL	PEDIDO DA RECUPERAÇÃO	R\$ 238.665,48
CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS	PEDIDO DA RECUPERAÇÃO	R\$ 82.953.246,15
<u>TOTAL</u>		<u>R\$ 89.028.617,68</u>
CRÉDITO NÃO SUJEITO	R\$ 83.191.911,63	
CRÉDITO SUJEITO	R\$ 5.836.706,05	

	<u>DRE - CONSOLIDADA</u>			
	2021	2022	2023	2024
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	R\$ 22.781.763,64	R\$ 21.043.389,03	R\$ 16.220.876,24	R\$ 14.530.691,02
(-) DEDUÇÕES	-R\$ 6.015.227,63	-R\$ 5.501.394,26	-R\$ 4.414.102,44	-R\$ 3.699.521,40
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 16.766.536,01	R\$ 15.541.994,77	R\$ 11.806.773,80	R\$ 10.831.169,62
CUSTOS DA MERCADORIA VENDIDA	-R\$ 9.237.804,14	-R\$ 7.423.226,59	-R\$ 5.600.651,73	-R\$ 3.346.115,76
LUCRO BRUTO	R\$ 7.528.731,87	R\$ 8.118.768,18	R\$ 6.206.122,07	R\$ 7.485.053,86
% DA MARGEM BRUTA	33,05%	38,58%	38,26%	51,51%
DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 9.355.109,01	-R\$ 9.756.162,43	-R\$ 7.792.103,20	-R\$ 6.934.859,48
RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	-R\$ 1.826.377,14	-R\$ 1.637.394,25	-R\$ 1.585.981,13	R\$ 550.194,38
RESULTADO FINANCEIRO	-R\$ 2.933.623,53	-R\$ 885.507,09	-R\$ 1.334.134,96	-R\$ 18.840.787,92
OUTROS RESULTADOS	R\$ 4.319.119,07	R\$ 11.947,55	R\$ 3.067,17	-R\$ 651.133,36
RESULTADO LÍQUIDO - ANTES DE IRPJ E CSLL	-R\$ 440.881,60	-R\$ 2.510.953,79	-R\$ 2.917.048,92	-R\$ 18.941.726,90
PROVISÃO IRPJ E CSLL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO - APÓS IRPJ E CSLL	-R\$ 440.881,60	-R\$ 2.510.953,79	-R\$ 2.917.048,92	-R\$ 18.941.726,90

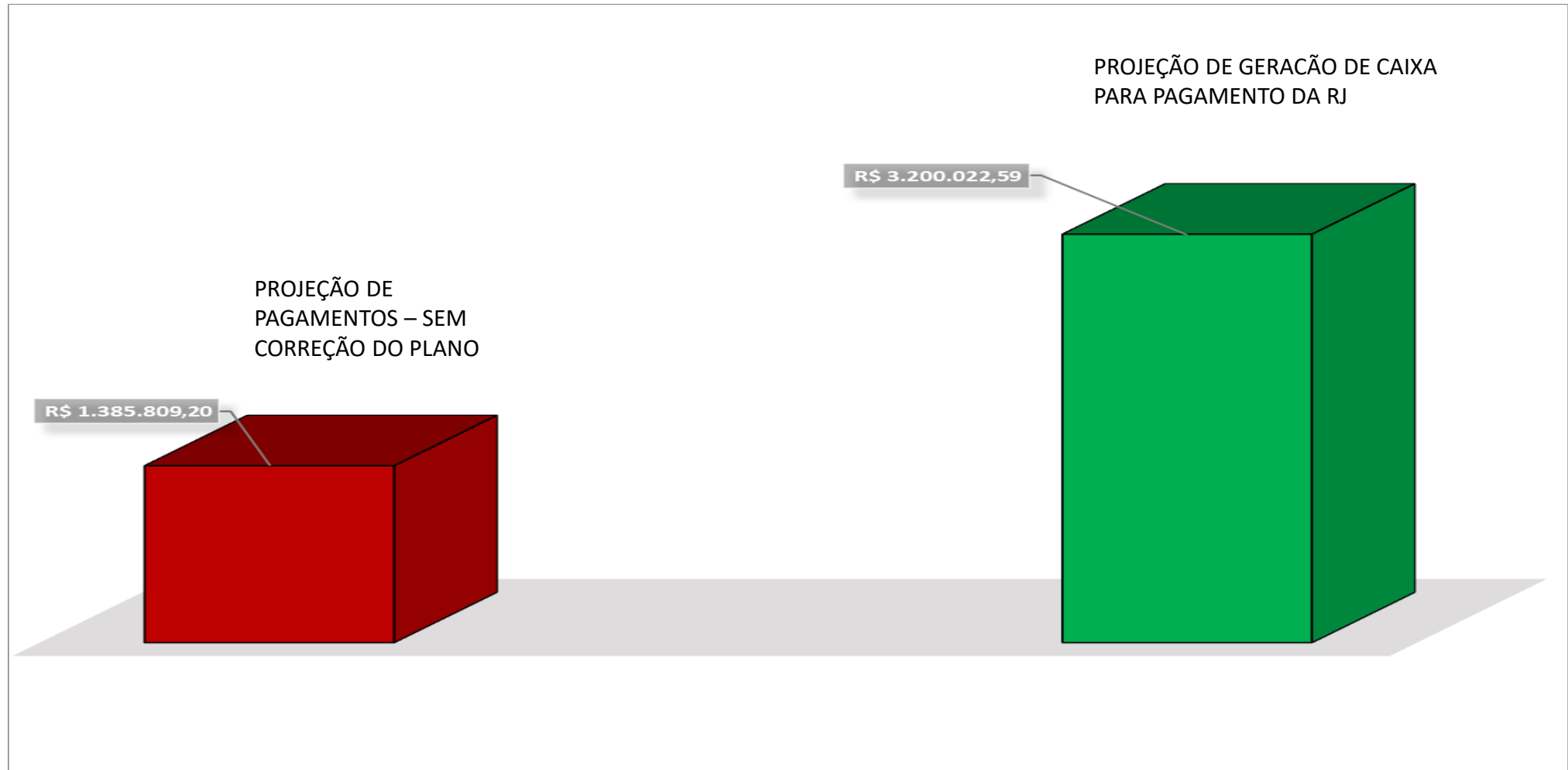
DRE - PROJEÇÕES															
	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2036	2038	2039	2040
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	R\$ 14.966.611,75	R\$ 15.415.610,10	R\$ 15.878.078,41	R\$ 16.354.420,76	R\$ 16.845.053,38	R\$ 17.350.404,98	R\$ 17.870.917,13	R\$ 18.407.044,65	R\$ 18.959.255,99	R\$ 19.528.033,66	R\$ 20.113.874,67	R\$ 20.717.290,92	R\$ 21.338.809,64	R\$ 21.978.973,93	R\$ 22.638.343,15
DEDUÇÕES	R\$ 3.741.652,94	R\$ 3.853.902,53	R\$ 3.969.519,60	R\$ 4.088.605,19	R\$ 4.211.263,35	R\$ 4.337.601,25	R\$ 4.467.729,28	R\$ 4.601.761,16	R\$ 4.739.814,00	R\$ 4.882.008,42	R\$ 5.028.468,67	R\$ 5.179.322,73	R\$ 5.334.702,41	R\$ 5.494.743,48	R\$ 5.659.585,79
CUSTOS DA MERCADORIA VENDIDA	R\$ 3.741.652,94	R\$ 3.853.902,53	R\$ 3.969.519,60	R\$ 4.088.605,19	R\$ 4.211.263,35	R\$ 4.337.601,25	R\$ 4.467.729,28	R\$ 4.601.761,16	R\$ 4.739.814,00	R\$ 4.882.008,42	R\$ 5.028.468,67	R\$ 5.179.322,73	R\$ 5.334.702,41	R\$ 5.494.743,48	R\$ 5.659.585,79
MARGEM BRUTA	R\$ 7.483.305,88	R\$ 7.707.805,05	R\$ 7.939.039,20	R\$ 8.177.210,38	R\$ 8.422.526,69	R\$ 8.675.202,49	R\$ 8.935.458,57	R\$ 9.203.522,32	R\$ 9.479.627,99	R\$ 9.764.016,83	R\$ 10.056.937,34	R\$ 10.358.645,46	R\$ 10.669.404,82	R\$ 10.989.486,97	R\$ 11.319.171,57
DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 3.741.652,94	R\$ 3.853.902,53	R\$ 3.969.519,60	R\$ 4.088.605,19	R\$ 4.211.263,35	R\$ 4.337.601,25	R\$ 4.467.729,28	R\$ 4.601.761,16	R\$ 4.739.814,00	R\$ 4.882.008,42	R\$ 5.028.468,67	R\$ 5.179.322,73	R\$ 5.334.702,41	R\$ 5.494.743,48	R\$ 5.659.585,79
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 3.741.652,94	R\$ 3.853.902,53	R\$ 3.969.519,60	R\$ 4.088.605,19	R\$ 4.211.263,35	R\$ 4.337.601,25	R\$ 4.467.729,28	R\$ 4.601.761,16	R\$ 4.739.814,00	R\$ 4.882.008,42	R\$ 5.028.468,67	R\$ 5.179.322,73	R\$ 5.334.702,41	R\$ 5.494.743,48	R\$ 5.659.585,79
IR E CSLL	R\$ 1.272.162,00	R\$ 1.310.326,86	R\$ 1.349.636,66	R\$ 1.390.125,76	R\$ 1.431.829,54	R\$ 1.474.784,42	R\$ 1.519.027,96	R\$ 1.564.598,79	R\$ 1.611.536,76	R\$ 1.659.882,86	R\$ 1.709.679,35	R\$ 1.760.969,73	R\$ 1.813.798,82	R\$ 1.868.212,78	R\$ 1.924.259,17
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 2.469.490,94	R\$ 2.543.575,67	R\$ 2.619.882,94	R\$ 2.698.479,43	R\$ 2.779.433,81	R\$ 2.862.816,82	R\$ 2.948.701,33	R\$ 3.037.162,37	R\$ 3.128.277,24	R\$ 3.222.125,55	R\$ 3.318.789,32	R\$ 3.418.353,00	R\$ 3.520.903,59	R\$ 3.626.530,70	R\$ 3.735.326,62

DISPONIBILIDADE PARA PAGAMENTO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL															
FLUXO DE CAIXA	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
LUCRO LÍQUIDO - DRE	R\$ 2.469.490,94	R\$ 2.543.575,67	R\$ 2.619.882,94	R\$ 2.698.479,43	R\$ 2.779.433,81	R\$ 2.862.816,82	R\$ 2.948.701,33	R\$ 3.037.162,37	R\$ 3.128.277,24	R\$ 3.222.125,55	R\$ 3.318.789,32	R\$ 3.418.353,00	R\$ 3.520.903,59	R\$ 3.626.530,70	R\$ 3.735.326,62
(-) CAPEX	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 143.140,84	R\$ 147.435,07	R\$ 151.858,12	R\$ 156.413,86	R\$ 161.106,28	R\$ 165.939,47	R\$ 170.917,65	R\$ 176.045,18	R\$ 181.326,53	R\$ 186.766,33
(-) NCG - CAPITAL DE GIRO	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 143.140,84	R\$ 147.435,07	R\$ 151.858,12	R\$ 156.413,86	R\$ 161.106,28	R\$ 165.939,47	R\$ 170.917,65	R\$ 176.045,18	R\$ 181.326,53	R\$ 186.766,33
(-) PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	R\$ 2.400.000,00	R\$ 2.592.000,00	R\$ 2.799.360,00	R\$ 3.023.308,80	R\$ 3.265.173,50	R\$ 1.800.000,00	R\$ 1.944.000,00	R\$ 2.099.520,00	R\$ 2.267.481,60	R\$ 2.448.880,13	R\$ 1.200.000,00	R\$ 1.296.000,00	R\$ 1.399.680,00	R\$ 1.511.654,40	R\$ 1.632.586,75
(-) PARCELAMENTO - EXTRACONCURSAL	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
(-) DESPESAS DE MANUTENÇÃO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL (ASSESSORIAS + ADMINISTRADOR JUDICIAL)	R\$ 360.000,00	R\$ 378.000,00	R\$ 396.900,00	R\$ 416.745,00	R\$ 437.582,25	R\$ 459.461,36	R\$ 482.434,43	R\$ 506.556,15	R\$ 531.883,96	R\$ 558.478,16	R\$ 586.402,07	R\$ 615.722,17	R\$ 646.508,28	R\$ 678.833,69	R\$ 712.775,38
DISPONIBILIDADE PARA PAGAMENTO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-R\$ 290.509,06	-R\$ 426.424,33	-R\$ 576.377,06	-R\$ 741.574,37	-R\$ 923.321,95	R\$ 317.073,78	R\$ 227.396,76	R\$ 127.369,98	R\$ 16.083,95	-R\$ 107.445,29	R\$ 1.200.508,32	R\$ 1.164.795,53	R\$ 1.122.624,95	R\$ 1.073.389,54	R\$ 1.016.431,83

SALDO ACUMULADO AO LONGO DO PERÍODO DE DISPONIBILIDADE PARA PAGAMENTO DA R.J	<u>R\$ 3.200.022,59</u>
<u>PREMISSAS</u>	
CAPITAL DE GIRO	NOS PRIMEIROS ANOS SERÁ INVIÁVEL FORMAR CAPITAL DE GIRO UMA VEZ QUE O GRANDE DESAFIO SERÁ A EQUALIZAÇÃO TRIBUTÁRIA.
INVESTIMENTO NO NEGÓCIO - CAPEX	DA MESMA FORMA QUE O CAPITAL DE GIRO OS INVESTIMENTOS NOS PRIMEIROS 05 ANOS DEVERÃO SER SACRIFICADOS PARA PAGAMENTO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO.
PAGAMENTO DE EXTRACONCURSAL	RENEGOCIAÇÃO TRIBUTÁRIA - MEDIANTE TRANSAÇÃO INDIVIDUAL COM A PGFN E PARCELAMENTO ESPECIAL NO RS - PARA EMPRESAS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL.
DESPESAS DE MANUNTEÇÃO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	PROJEÇÃO DE GASTOS PARA A MANUTENÇÃO DO PROCESSO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL, COM SERVIÇOS ADVOCATÍCIOS, ADMINISTRADORES E CUSTAS.
DESPESAS DE MANUNTEÇÃO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	AS PROJEÇÕES SE LIMITAM A 15 ANOS - HAJA VISTA - QUE OS DEMAIS ANOS DEVEM SEGUIR UMA LINEAR.

PLANO DE PAGAMENTO DE CREDORES				
CLASSE	DATA DA POSIÇÃO	VALOR NA DATA	PROPOSTA	SALDO DEVEDOR - APÓS DESÁGIO
CLASSE I - CRÉDITOS TRABALHISTAS	PEDIDO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	R\$ 2.184.679,88	DESÁGIO DE 70% - PAGAMENTO NO 12º MÊS - APÓS HOMOLOGAÇÃO	R\$ 655.403,96
CLASSE II - CRÉDITO GARANTIA REAL	PEDIDO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	R\$ 0,00		R\$ -
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS	PEDIDO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	R\$ 2.431.022,33	DESÁGIO DE 80%, CARÊNCIA DE 4 ANOS E 20 ANOS PARA PAGAMENTO	R\$ 486.204,47
CLASSE IV - CRÉDITOS DA ME E EPP	PEDIDO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	R\$ 1.221.003,84	DESÁGIO DE 80%, CARÊNCIA DE 2 ANOS E 15 ANOS PARA PAGAMENTO	R\$ 244.200,77
TOTAL		R\$ 5.836.706,05		R\$ 1.385.809,20

GRÁFICO COMPARATIVO - COMPROMISSOS X DISPONIBILIDADES



5) CONCLUSÕES E DISPOSIÇÕES FINAIS

Considerando, que as projeções realizadas, de faturamento, margem, custos e demais aspectos comerciais e financeiros se consolidem de acordo com as projeções ora realizadas, e de acordo com o passivo ora levantando, entendemos que o referido plano tem viabilidade econômica e financeira, desde que haja o devido deságio e prazo para pagamento, de acordo com o material, acima apresentado. Para tanto, salientamos que essa opinião é emitida de acordo com as projeções acima realizadas.