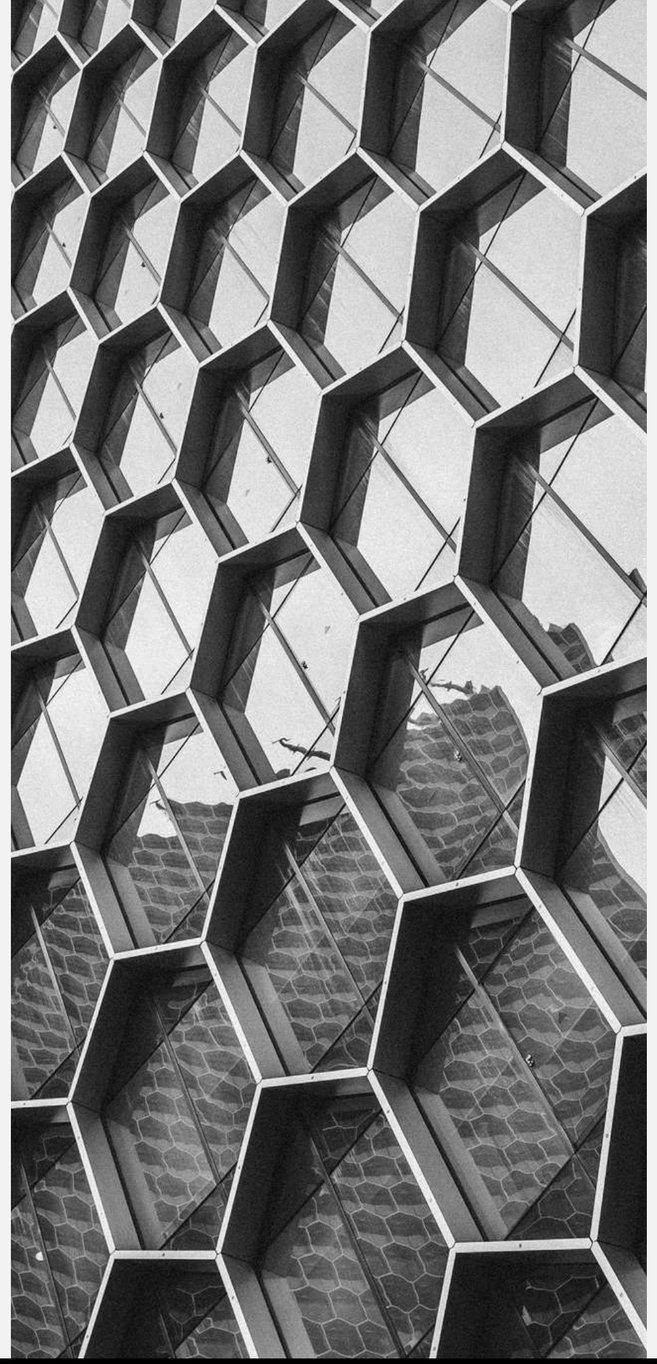
DOC 03	LAUDO DE VIABILIDADE ECONÔMICA

LAUDO DE VIABILIDADE ECONÔMICO FINANCEIRA

ANÁLISE OLEGARIO MOTORS LTDA.

F6 CONSULTORIA



OBJETIVO DO ESTUDO

O objetivo central dessa análise é qualificar a capacidade operacional da empresa OLEGÁRIO MOTORS LTDA. em superar as dificuldades enfrentadas nos últimos meses através de um estudo projetado levando em considerações padrões conservadores de mercado e performance

OBJETIVOS DA RECUPERANDA

Considerando, por força de PRJ, a OLEGARIO MOTORS LTDA. considera:

1. Preservar e adequar suas atividade comerciais com mais de 34 anos de história;
2. Manter a força de riqueza, tributos, empregos e fornecedores envolvidos;
3. Renegociar o pagamento dos credores conforme sua capacidade projetada

F6 CONSULTORIA

SOBRE A RECUPERANDA

Olegário motors é concessionária CAOACHERY na cidade de Rio do Sul, capital do Alto Vale de Santa Catarina.

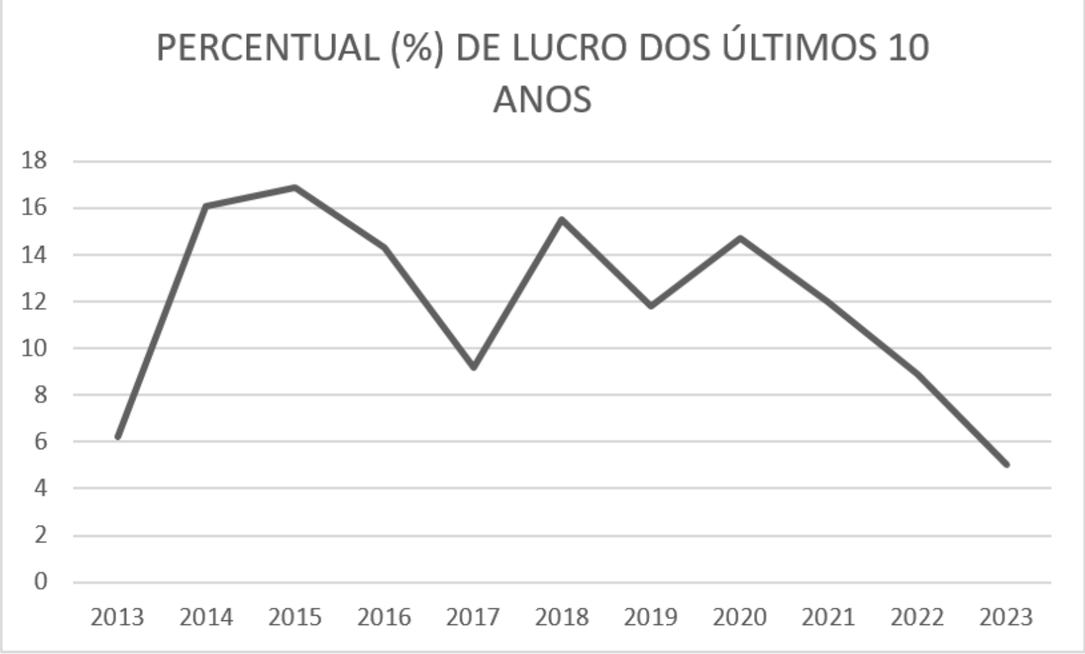
Além da comercialização de veículos 0km, a empresa também tem forte atividade na venda de veiculos usados e produtos off-road

DEMOSTRATIVOS DE RESULTADOS ANTERIORES

DESMONSTRAÇÃO DE RESULTADO OLEGARIO MOTORS LTDA

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCICIO	UN.	2020	2021	2022	2023 PARCIAL 10/2023
RECEITA LIQUIDA	**R$**	**56.294.276**	**92.536.266**	**61.920.276**	**69.740.272**
(-) Custos	R$	52.692.902	87.759.232	56.980.201	66.326.470
LUCRO BRUTO	**R$**	**3.601.374**	**4.777.034**	**4.940.074**	**3.413.801**
Margem Bruta	**%**	**6,40%**	**5,16%**	**7,98%**	**4,90%**
(-)Despesas Operacionais	R$	3.376.384	3.989.964	4.936.896	8.430.591
EBITDA	**R$**	**224.990**	**787.070**	**3.178**	**- 5.016.789**
Margem EBITDA	**%**	**0,40%**	**0,85%**	**0,01%**	**-7,19%**
(-) Depreciação	R$	71.401	71.528	214.939	616.731
(-) Resultado Financeiro	R$	42.482	521.356	1.647.624	5.075.545
(+)Resultado Não Operacionais	R$	18.339	9.701	186.987	1.083.290
RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL (LAIR)	**R$**	**129.447**	**203.887**	**- 1.672.398**	**- 9.625.775**
(-) Imposto sobre o Lucro	R$	31.067			
LUCRO LIQUIDO	**R$**	**98.379**	**203.887**	**- 1.672.398**	**- 9.625.775**
Margem Liquida	**%**	**0,17%**	**0,22%**	**-2,70%**	**-13,80%**

DEMOSTRATIVOS DE RESULTADOS ANTERIORES



QUADRO DE CREDORES

CONCURSAL			
CLASSES	**QUANTIDADE**	**VALOR**	**PERCENTUAL**
Classe I (Trabalhistas)	12	R$ 32.738,00	0,06%
Classe III (Quirografários)	51	R$ 52.647.961,88	99,30%
Classe IV (ME/EPP)	49	R$ 340.323,15	0,64%
TOTAL	112	53021023,03	100%

QUADRO DE CREDORES

EXTRACONCURSAL FINANCEIRO				
CLASSES	QUANTIDADE	VALOR		PERCENTUAL
UNIAO CATARINENSE ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS LTDA	1	R$	2.073.995,41	35,51%
RODOBENS ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS LTDA	1	R$	1.345.296,35	23,04%
BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S/A	1	R$	537.712,89	9,21%
BANCO VOLKSWAGEN	1	R$	530.000,00	9,08%
BANCO VOLVO (BRASIL) S/A	1	R$	515.000,00	8,82%
AYMORE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S/A	1	R$	357.086,95	6,11%
SANTANDER CORRETORA DE SEGUROS, INVESTIMENTOS E SEVIÇOS S/A	1	R$	219.584,27	3,76%
BRQUALY ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS LTDA	1	R$	154.042,07	2,64%
AYMORE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S/A	1	R$	107.094,78	1,83%
TOTAL	9	R$	5.839.812,72	100%

EXTRACONCURSAL TRIBUTOS				
CLASSES	QUANTIDADE	VALOR		PERCENTUAL
RECEITA FEDERAL DO BRASIL	1	R$	270.310,51	4,63%
PREFEITURA MUNICIPAL DE RIO DO SUL	1	R$	5.715,86	0,10%
MINISTERIO DA FAZENDA	1	R$	2.096,45	0,04%
TOTAL	3	R$	278.122,82	5%

PREMISSAS DO PRJ

- Classe I (Trabalhistas):
(i)Deságio: 50% (cinquenta por cento), com pagamento em até 12 (doze) meses.
(ii)Correção Monetária: Taxa Referencial (T.R.).
(iii)Carência: Não há.
(iv)Limitação em 150 (cento e cinquenta) salários-mínimos: Até o limite de 150 salários-mínimos o crédito será pago na forma convencionada acima (deságio de 50% e correção pela T.R.), aplicando-se o disposto no art. 83, I, da LREF. O saldo remanescente – ou seja, o valor que exceder 150 salários-mínimos – obedecerá ao mesmo tratamento dado aos Credores Quirografários, previsto nesse Plano de Recuperação Judicial.

- **Classe III (Quirografários):**
(i)Deságio: 85% (oitenta e cinco por cento).
(ii)Correção Monetária: Taxa Referencial (T.R.).
(iii) Carência e Amortização: Carência de juros e principal de 36 (trinta e seis) meses. O pagamento ocorrerá em 240 (duzentos e quarenta) parcelas mensais.

- Classe IV (ME/EPP):
(i)Deságio: 75% (setenta e cinco por cento).
(ii)Correção Monetária: Taxa Referencial (T.R.).
(iii)Carência e Amortização: Carência de juros e principal de 36 (trinta e seis) meses. O pagamento ocorrerá em 240 (duzentos e quarenta) parcelas mensais.

PROJEÇÃO DO FLUXO DE PAGAMENTOS

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9
CLASSE I (TRABALHISTA)	16.369,00								
CLASSE II (GARANTIA REAL)									
CLASSE III (QUIROGRAFÁRIOS)	CARÊNCIA	CARÊNCIA	CARÊNCIA	394.859,71	394.859,71	394.859,71	394.859,71	394.859,71	394.859,71
CLASSE IV (ME E EPP)	CARÊNCIA	CARÊNCIA	CARÊNCIA	4.254,04	4.254,04	4.254,04	4.254,04	4.254,04	4.254,04
EXTRACONCURSAL	CARÊNCIA	152.948,39	152.948,39	152.948,39	152.948,39	152.948,39	152.948,39	152.948,39	152.948,39
TOTAL	R$ 16.369,00	R$ 152.948,39	R$ 152.948,39	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14
	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
CORREÇÃO MONETÁRIA - TR	R$ 327,38	R$ 3.058,97	R$ 3.058,97	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24
DESEMBOLSO PREVISTO	R$ 16.696,38	R$ 156.007,36	R$ 156.007,36	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39

PROJEÇÃO DO FLUXO DE PAGAMENTOS

	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
	ANO 10	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	ANO 18
CLASSE I (TRABALHISTA)									
CLASSE II (GARANTIA REAL)									
CLASSE III (QUIROGRAFÁRIOS)	394.859,71	394.859,71	394.859,71	394.859,71	394.859,71	394.859,71	394.859,71	394.859,71	394.859,71
CLASSE IV (ME E EPP)	4.254,04	4.254,04	4.254,04	4.254,04	4.254,04	4.254,04	4.254,04	4.254,04	4.254,04
EXTRACONCURSAL	152.948,39	152.948,39	152.948,39	152.948,39	152.948,39	152.948,39	152.948,39	152.948,39	152.948,39
TOTAL	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14
	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
CORREÇÃO MONETÁRIA - TR	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24
DESEMBOLSO PREVISTO	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39

PROJEÇÃO DO FLUXO DE PAGAMENTOS

	2042	2043	2044	2045	2046
	ANO 19	ANO 20	ANO 21	ANO 22	ANO 23
CLASSE I (TRABALHISTA)					
CLASSE II (GARANTIA REAL)					
CLASSE III (QUIROGRAFÁRIOS)	394.859,71	394.859,71	394.859,71	394.859,71	394.859,71
CLASSE IV (ME E EPP)	4.254,04	4.254,04	4.254,04	4.254,04	4.254,04
EXTRACONCURSAL	152.948,39	152.948,39	152.948,39		
TOTAL	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 552.062,14	R$ 399.113,75	R$ 399.113,75
	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
CORREÇÃO MONETÁRIA - TR	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 11.041,24	R$ 7.982,28	R$ 7.982,28
DESEMBOLSO PREVISTO	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 563.103,39	R$ 407.096,03	R$ 407.096,03

PROJEÇÃO ECONÔMICAS E FINANCEIRAS

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCICIO	UN.	2024 ANO 1	2025 ANO 2	2026 ANO 3	2027 ANO 4	2028 ANO 5	2029 ANO 6	2030 ANO 7	2031 ANO 8
RECEITA LIQUIDA	**R$**	**83.142.177**	**91.456.394**	**100.602.034**	**110.662.237**	**121.728.461**	**133.901.307**	**147.291.438**	**162.020.581**
(-) Custos	R$	76.490.803	84.139.883	92.553.871	101.809.258	111.990.184	123.189.202	135.508.123	149.058.935
LUCRO BRUTO	**R$**	**6.651.374**	**7.316.512**	**8.048.163**	**8.852.979**	**9.738.277**	**10.712.105**	**11.783.315**	**12.961.647**
Margem Bruta	%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
(-)Despesas Operacionais	R$	4.988.531	5.287.842	5.605.113	5.941.420	6.297.905	6.675.779	7.076.326	7.500.906
EBITDA	**R$**	**1.662.844**	**2.028.669**	**2.443.050**	**2.911.559**	**3.440.372**	**4.036.325**	**4.706.989**	**5.460.741**
Margem EBITDA	%	2,00%	2,22%	2,43%	2,63%	2,83%	3,01%	3,20%	3,37%
(-) Depreciação	R$	66.514	68.509	70.564	72.681	74.862	77.108	79.421	81.804
(-) Resultado Financeiro	R$	415.711	457.282	503.010	553.311	608.642	669.507	736.457	810.103
(+)Resultado Não Operacionais	R$	83.142	91.456	100.602	110.662	121.728	133.901	147.291	162.021
RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL (LAIR)	**R$**	**1.263.761**	**1.594.334**	**1.970.077**	**2.396.229**	**2.878.596**	**3.423.612**	**4.038.402**	**4.730.855**
(-) Imposto sobre o Lucro	R$	405.679	518.074	645.826	790.718	954.723	1.140.028	1.349.057	1.584.491
LUCRO LIQUIDO	**R$**	**858.082**	**1.076.261**	**1.324.251**	**1.605.511**	**1.923.874**	**2.283.584**	**2.689.346**	**3.146.364**
Margem Liquida	%	1,03%	1,18%	1,32%	1,45%	1,58%	1,71%	1,83%	1,94%

PROJEÇÃO ECONÔMICAS E FINANCEIRAS

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCICIO	UN.	2032 ANO 9	2033 ANO 10	2034 ANO 11	2035 ANO 12	2036 ANO 13	2037 ANO 14	2038 ANO 15	2039 ANO 16
RECEITA LIQUIDA	**R$**	**178.222.640**	**196.044.904**	**215.649.394**	**237.214.333**	**260.935.767**	**287.029.343**	**315.732.278**	**347.305.505**
(-) Custos	R$	163.964.828	180.361.311	198.397.442	218.237.187	240.060.905	264.066.996	290.473.695	319.521.065
LUCRO BRUTO	**R$**	**14.257.811**	**15.683.592**	**17.251.952**	**18.977.147**	**20.874.861**	**22.962.347**	**25.258.582**	**27.784.440**
Margem Bruta	%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
(-)Despesas Operacionais	R$	7.950.960	8.428.017	8.933.699	9.469.720	10.037.904	10.640.178	11.278.589	11.955.304
EBITDA	**R$**	**6.306.851**	**7.255.575**	**8.318.253**	**9.507.426**	**10.836.958**	**12.322.170**	**13.979.994**	**15.829.137**
Margem EBITDA	%	3,54%	3,70%	3,86%	4,01%	4,15%	4,29%	4,43%	4,56%
(-) Depreciação	R$	84.258	86.785	89.389	92.071	94.833	97.678	100.608	103.626
(-) Resultado Financeiro	R$	891.113	980.225	1.078.247	1.186.072	1.304.679	1.435.147	1.578.661	1.736.528
(+)Resultado Não Operacionais	R$	178.223	196.045	215.649	237.214	260.936	287.029	315.732	347.306
RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL (LAIR)	**R$**	**5.509.703**	**6.384.610**	**7.366.266**	**8.466.498**	**9.698.382**	**11.076.375**	**12.616.457**	**14.336.288**
(-) Imposto sobre o Lucro	R$	1.849.299	2.146.767	2.480.531	2.854.609	3.273.450	3.741.967	4.265.595	4.850.338
LUCRO LIQUIDO	**R$**	**3.660.404**	**4.237.842**	**4.885.736**	**5.611.889**	**6.424.932**	**7.334.407**	**8.350.861**	**9.485.950**
Margem Liquida	%	2,05%	2,16%	2,27%	2,37%	2,46%	2,56%	2,64%	2,73%

PROJEÇÃO ECONÔMICAS E FINANCEIRAS

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCICIO	UN.	2040 ANO 17	2041 ANO 18	2042 ANO 19	2043 ANO 20
RECEITA LIQUIDA	**R$**	**382.036.056**	**420.239.662**	**462.263.628**	**508.489.991**
(-) Custos	R$	351.473.172	386.620.489	425.282.538	467.810.791
LUCRO BRUTO	**R$**	**30.562.884**	**33.619.173**	**36.981.090**	**40.679.199**
Margem Bruta	%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
(-)Despesas Operacionais	R$	12.672.622	13.432.979	14.238.958	15.093.296
EBITDA	**R$**	**17.890.262**	**20.186.193**	**22.742.132**	**25.585.904**
Margem EBITDA	%	4,68%	4,80%	4,92%	5,03%
(-) Depreciação	R$	106.735	109.937	113.235	116.632
(-) Resultado Financeiro	R$	1.910.180	2.101.198	2.311.318	2.542.450
(+)Resultado Não Operacionais	R$	382.036	420.240	462.264	508.490
RESULTADO ANTES DO IRPJ E CSLL (LAIR)	**R$**	**16.255.383**	**18.395.298**	**20.779.842**	**23.435.311**
(-) Imposto sobre o Lucro	R$	5.502.830	6.230.401	7.041.146	7.944.006
LUCRO LIQUIDO	**R$**	**10.752.553**	**12.164.897**	**13.738.696**	**15.491.305**
Margem Liquida	%	2,81%	2,89%	2,97%	3,05%

CONSIDERAÇÕES FINAIS

A projeção apresentada ponderou métricas conservadores considerando a responsabilidade da recuperanda e quitar seus débitos com seus credores. É comum operações de concessionarias consolidadas com margens operacionais entre 14-18%.

A companhia já está executando planos organizacionais, como redução de custos, planejamento comercial diferente do praticado, para que possa voltar a patamares de faturamento anteriores e necessários para cumprir com suas obrigações, investindo em melhoria dos processos operacionais e organizacionais, com total intensão de atingir melhores patamares de gestão e controle. Com isso será possível tomar decisões mais assertivas e rápidas, acompanhando movimentos do mercado e necessidades dos clientes. Esses movimentos em conjunto com outras séries de medidas, a companhia/recuperanda buscará atingir os resultados projetados e assim cumprir com o Plano de Recuperação Judicial e demais obrigações.

F6 CONSULTORIA

F6 CONSULTORIA E TECNOLOGIA LTDA:37062473000123

Assinado de forma digital por F6 CONSULTORIA E TECNOLOGIA LTDA:37062473000123
Dados: 2024.02.07 16:57:19 -03'00'

F6 CONSULTORIA E TECNOLOGIA LTDA.
37.062.473/0001-23