Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
348
Carimbado Eletronicamente

# LAUDO DE SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA E VIABILIDADE DO PRJ

## 1 - QUEM SOMOS

Somos uma empresa de consultoria e assessoria administrativa, operacional e financeira com foco em Microempresas e Empresas de pequeno porte que tem como objetivo dar suporte e acompanhar todos os processos das organizações partindo dos princípios básicos da administração, tais como: Planejamento, organização, direção e controle. Desta forma possibilitando o desenvolvimento e crescimento saudável e sustentável das organizações.

## 2 - LAUDO ECONÔMICO-FINANCEIRO (art. 53, III)

A constituição do GRUPO MCLEAN tem início em 2009, no seguimento de salão, petshop, estética e clínicas, mantendo sua marca forte no mercado de locação de toalhas.

Em 2015, o GRUPO MCLEAN foi convidado pelo Serviço Brasileiro de Apoio às Micro e Pequenas Empresas (SEBRAE) a investir no seguimento de hotelaria, tendo em vista a proximidade da realização dos jogos olímpicos na cidade do Rio de Janeiro, e consequentemente, a construção de novos hotéis para atender à essa demanda.

Em 2016, dada a expansão do seu negócio, a M CLEAN resolve aumentar a sua capacidade operacional com a aquisição de novas máquinas e equipamentos para a sociedade.

Contudo, com o encerramento dos Jogos Olímpicos, os hotéis construídos exclusivamente para as Olimpíadas, inclusive os da rede “HMA” foram desativados, o que impactou diretamente no serviço de lavanderia hoteleira.

A partir de 2018, as quedas de faturamentos foram constantes, conforme gráfico no anexo I, de agosto de 2018 a abril de 2019, o faturamento do GRUPO MClean reduziu em mais de 100%.

Analisando os mesmos dados de faturamento mencionados acima, a Mclean em agosto de 2018 tinha um resultado EBTIDA aproximadamente de 10%, e com as quedas constantes de faturamento, chegou em abril de 2019 com um EBTIDA negativo em 21%.

Consequentemente, o índice de endividamento de acordo com os dados representados pelos ativos em relação ao passivo, atingiu 138%.

Desde então, o GRUPO Mclean passou a ter dificuldades em manter a capacidade produtiva e honrar com seus compromissos.

## 3 - VIABILIDADE ECONÔMICA DO PRJ (art. 53, II)

A BML Consultoria foi contratada pelo GRUPO MClean para elaborações da análise de viabilidade econômico-financeira do Plano de recuperação judicial das recuperandas, conforme análise de fluxo de pagamento aos credores (“viabilidade do PRJ”) representada no ANEXO II deste aditivo ao PRJ.

A análise sobre a reestruturação dos passivos e ativos, das condições de liquidez do GRUPO Mclean e considerando suas origens de recursos, despesas e estrutura de ativos e passivos, os consultores acreditam que o desempenho operacional e consequentemente geração de caixa suportam a viabilidade econômico-financeira das recuperandas até o encerramento do processo de recuperação judicial, bem como possibilitam aos credores a satisfação dos seus créditos, conforme este instrumento.

TJRJ CAP EMP05 201907490004 16/09/19 15:51:26135756 PROGER-VIRTUAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
349
Carimbado Eletronicamente

O GRUPO MCLEAN, a partir deste segundo semestre vem expandindo a sua área de atuação com o incremento de novas redes hoteleiras. Em agosto, O GRUPO MCLEAN iniciou uma operação com uma rede de 13 hotéis. Neste mês de setembro iniciou a operação com o Hotel bambina e com o Hotel Santos Dumond. Tais parcerias elevarão o volume de faturamento, gerando maior caixa e liquidez no PRJ.

Em paralelo ao incremento nas vendas, o GRUPO Mclean está fazendo uma reestruturação de todos os seus processos operacionais, buscando reduzir desperdícios, e consequentemente redução das despesas.

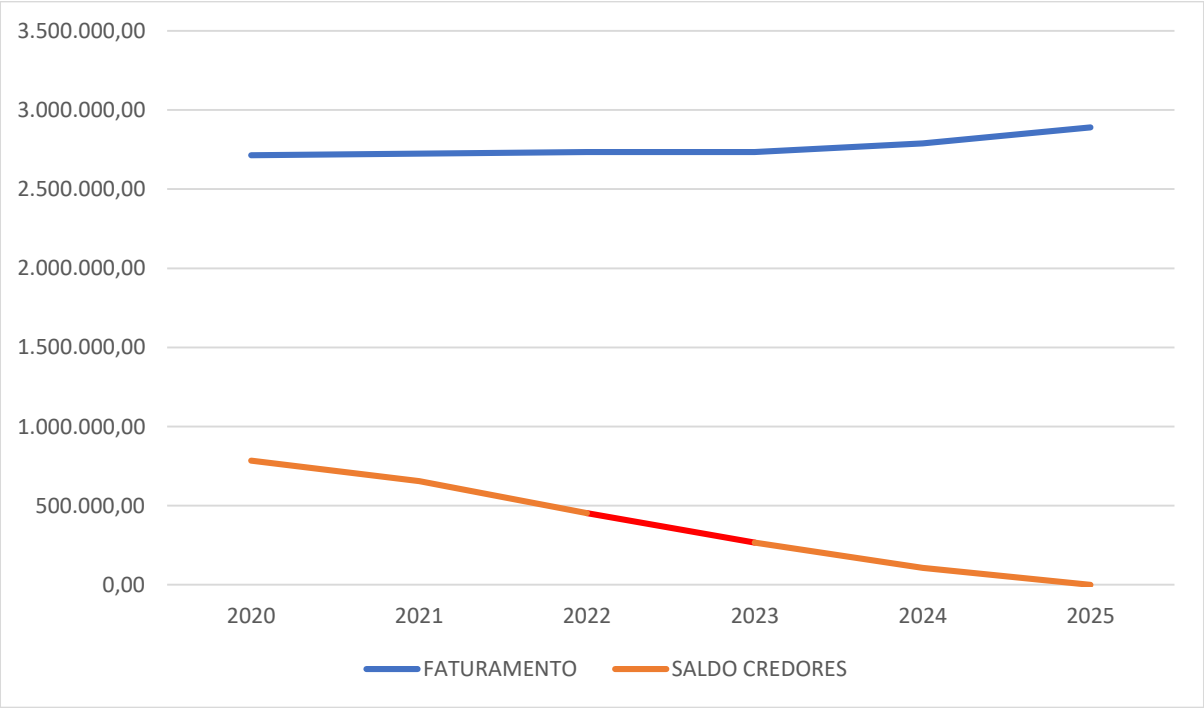
Devido ao incremento dos novos clientes só iniciarem entre agosto e setembro, e por estes serviços terem o recebimento à prazo, o GRUPO MClean só terá na prática impacto de fluxo de caixa em Dezembro de 2019. Devido a isso, a expectativa de encerramento econômico-financeiro de 2019 ser negativo.

Contudo, historicamente, o ramo hoteleiro apresenta forte crescimento nos meses entre dezembro e Março de cada ano, período em que a cidade do Rio de Janeiro recebe muitas turistas em período de férias. O que gera uma expectativa de elevação do fluxo de caixa.

Devido à dificuldade já mencionada referente à 2019, as obrigações tributárias referentes a este período serão pagas em parcelamento que se iniciará em 2020.

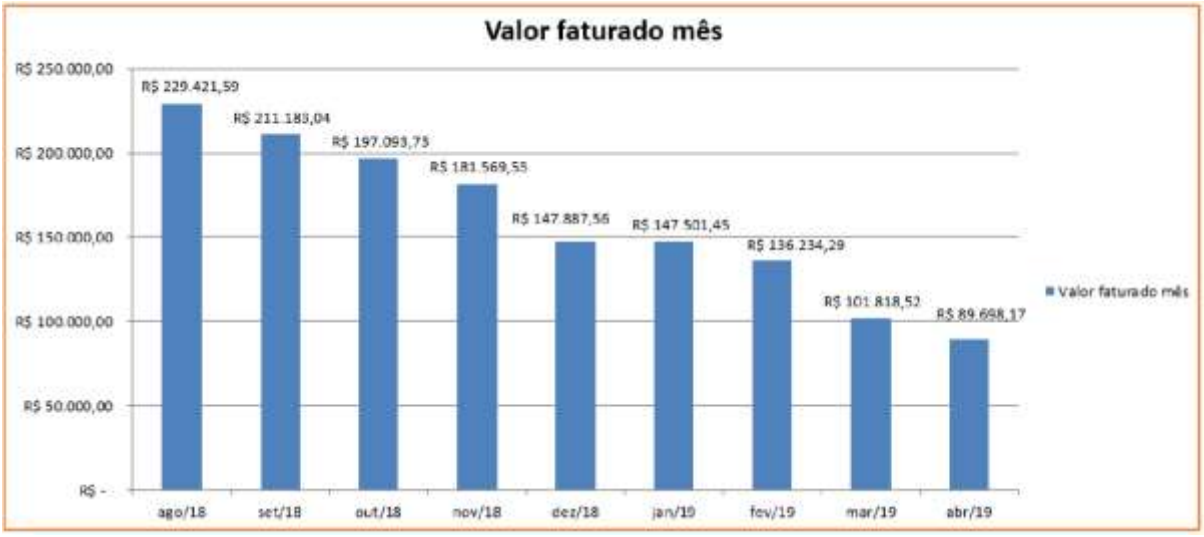
Também, de acordo com relatórios de estimativas da Focus, ANEXO III, apesar de controlarmos o avanço das despesas, teremos impactos em torno de 3% ao ano de inflação, o que poderá impactar nosso fluxo de caixa.

Com a estimativa de faturamento crescente e saldo de caixa positivo, em 2020 iniciaremos os pagamentos aos credores da CLASSE I, e partir de 2021 iniciaremos os pagamentos das CLASSES II, III e IV, sendo concluído em Agosto de 2025.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
350
Carimbado Eletronicamente

# ANEXO I



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
351
Carimbado Eletronicamente

# ANEXO II

| DEMONSTRATIVO DE RESULTADO - MCLEAN | AGO À DEZ 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| RECEITA BRUTA | 752.274,67 | 2.715.000,00 | 2.725.000,00 | 2.735.000,00 | 2.735.000,00 | 2.790.000,00 | 2.890.000,00 |
| (-)IMPOSTOS S/ VENDAS | 0,00 | 434.400,00 | 436.000,00 | 437.600,00 | 437.600,00 | 446.400,00 | 462.400,00 |
| **(=) RECEITA LÍQUIDA** | 752.274,67 | 2.280.600,00 | 2.289.000,00 | 2.297.400,00 | 2.297.400,00 | 2.343.600,00 | 2.427.600,00 |
| (-) CMV PRINCIPAL | 91.789,50 | 232.000,00 | 232.000,00 | 232.000,00 | 232.000,00 | 232.000,00 | 232.000,00 |
| (-) CMV APOIO | 144.474,63 | 382.480,00 | 382.480,00 | 367.480,00 | 367.480,00 | 367.480,00 | 367.480,00 |
| **LUCRO BRUTO** | 516.010,54 | 1.666.120,00 | 1.674.520,00 | 1.697.920,00 | 1.697.920,00 | 1.744.120,00 | 1.828.120,00 |
| **DESPESAS OPERACIONAIS** | 544.029,66 | 1.405.243,73 | 1.452.000,00 | 1.512.000,00 | 1.566.000,00 | 1.620.000,00 | 1.656.000,00 |
| DESPESAS COM VENDAS/LOGISTICA | 63.629,42 | 156.000,00 | 162.000,00 | 168.000,00 | 174.000,00 | 180.000,00 | 184.000,00 |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | 134.309,16 | 326.000,00 | 342.000,00 | 360.000,00 | 372.000,00 | 384.000,00 | 392.000,00 |
| DESPESAS C/ PESSOAL | 346.091,08 | 923.243,73 | 948.000,00 | 984.000,00 | 1.020.000,00 | 1.056.000,00 | 1.080.000,00 |
| **LUCRO OPERACIONAL** | -28.019,12 | 260.876,27 | 222.520,00 | 185.920,00 | 131.920,00 | 124.120,00 | 172.120,00 |
| (+)RECEITAS NÃO OPERACIONAIS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) DESPESAS NÃO OPERACIONAIS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **LUCRO APÓS AS REC E DESP NÃO OPERACIONAIS** | -28.019,12 | 260.876,27 | 222.520,00 | 185.920,00 | 131.920,00 | 124.120,00 | 172.120,00 |
| (+)RECEITAS FINANCEIRAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) DESPESAS FINANCEIRAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **LUCRO ANTES DO IR E CSLL** | -28.019,12 | 260.876,27 | 222.520,00 | 185.920,00 | 131.920,00 | 124.120,00 | 172.120,00 |
| (-) IR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) CSLL | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **LUCRO LÍQUIDO** | -28.019,12 | 260.876,27 | 222.520,00 | 185.920,00 | 131.920,00 | 124.120,00 | 172.120,00 |
| | | | | | | | |
| CLASSE I | 0,00 | 212.301,12 | 53.075,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| CLASSE II | 0,00 | 0,00 | 12.964,24 | 38.892,72 | 25.928,48 | 0,00 | 0,00 |
| CLASSE III | 0,00 | 0,00 | 53.446,88 | 160.340,64 | 160.340,64 | 160.340,64 | 0,00 |
| CLASSE IV | 0,00 | 0,00 | 10.641,80 | 2.128,36 | 0,00 | 0,00 | 106.893,76 |
| **TOTAL CREDORES RJ** | **0,00** | **212.301,12** | **130.128,20** | **201.361,72** | **186.269,12** | **160.340,64** | **106.893,76** |
| | | | | | | | |
| **SALDO FINAL** | **-28.019,12** | **20.556,03** | **112.947,83** | **97.506,11** | **43.156,99** | **6.936,35** | **72.162,59** |

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
352
Carimbado Eletronicamente

# ANEXO III

**Focus** | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

6 de setembro de 2019

| | 2019 | | | | 2020 | | | | 2021 | | 2022 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje | Comp. semanal* | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje | Comp. semanal* | Hoje | Comp. semanal* | Hoje | Comp. semanal* |
| IPCA (%) | 3,76 | 3,59 | 3,54 | ▼ (5) | 3,90 | 3,85 | 3,82 | ▼ (1) | 3,75 | = (39) | 3,50 | = (6) |
| IPCA (%) últimos 5 dias úteis | 3,67 | 3,57 | 3,54 | ▼ (3) | 3,84 | 3,90 | 3,81 | ▼ (1) | 3,75 | = (34) | 3,50 | = (6) |
| PIB (var. %) | 0,81 | 0,87 | 0,87 | = (1) | 2,10 | 2,10 | 2,07 | ▼ (1) | 2,50 | = (130) | 2,50 | = (72) |
| CÂMBIO (R$/US$) | 3,75 | 3,85 | 3,87 | ▲ (4) | 3,80 | 3,82 | 3,85 | ▲ (2) | 3,88 | = (1) | 3,90 | = (4) |
| SELIC (% a.a.) | 5,00 | 5,00 | 5,00 | = (4) | 5,50 | 5,25 | 5,25 | = (2) | 7,00 | = (8) | 7,00 | = (7) |

* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade em relação ao Focus anterior