ATLANTIS
CONSULTORES E AUDITORES

LAUDO DE VIABILIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRO

LEILAC PRODUTOS LACTEOS LTDA

Maio de 2023

Rua Dr. Eduardo Nielsen, nº 280- Jardim Congonhas- CEP 15030-070- São José do Rio Preto/SP- Fone: 17 3222-3438
www.atlantisconsultores.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por JOSE LUIS POLEZI e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 12/06/2023 às 10:32 , sob o número WBRS23700666055
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002811-09.2023.8.26.0066 e código 9F000B0.

ATLANTIS
CONSULTORES E AUDITORES

01. INTRODUÇÃO	**03**
02. DO ESCOPO	**03**
03. ABRANGÊNCIA E RESTRIÇÃO DO TRABALHO	**03/04**
04. PROJEÇÃO DO RESULTADO ECONOMÔMICO-FINANCEIRO	**04**
04.1 - PROJEÇÃO DE RECEITAS	**04**
04.1.1 - PREMISSAS UTILIZADAS NAS RECEITAS	**05**
04.1.2 - PROJEÇÃO DA RECEITA BRUTA	**05**
04.1.3 - PROJEÇÃO DE RESULTADO E FLUXOS DE CAIXA	**06**
04.1.4 - PREMISSAS UTILIZADAS NA PROJEÇÃO	**06**
04.1.5 – PROJEÇÃO DOS RESULTADOS	**07/08**
05. PROJEÇÃO DOS PAGAMENTOS AOS CREDORES	**09**
06. ESCLARECIMENTOS	**10**
07. CONCLUSÃO	**10**

Rua Dr. Eduardo Nielsen, nº 280- Jardim Congonhas- CEP 15030-070- São José do Rio Preto/SP- Fone: 17 3222-3438
www.atlantisconsultores.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por JOSE LUIS POLEZI e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 12/06/2023 às 10:32 , sob o número WBRS23700666055
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002811-09.2023.8.26.0066 e código 9F000B0.

ATLANTIS
CONSULTORES E AUDITORES

LAUDO DE VIABILIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRO

01. INTRODUÇÃO

O presente **Laudo de Viabilidade Econômico-Financeiro** foi elaborado mediante informações prestadas pela empresa **LEILAC PRODUTOS LACTEOS LTDA** que representará o espelho das Projeções de Resultados e dos Fluxos de Caixa no período de recuperação, o qual é parte integrante do Plano de Recuperação Judicial, como Anexo I, a ser juntado no Processo de Recuperação Judicial nº 1002811-09.2023.8.26.0066 junto a 3ª Vara Cível da Comarca de Barretos/SP.

Todos os comentários sobre as Projeções de Resultados e dos Fluxo de Caixa detalhados neste laudo de viabilidade econômico-financeiro baseiam-se exclusivamente nas informações e dados extraídos do histórico fornecido e pela realidade de faturamento atual da **LEILAC PRODUTOS LACTEOS LTDA**, que denominamos neste Laudo de Viabilidade Econômico e Financeiro como "Recuperanda".

02. DO ESCOPO

O presente Laudo tem por objetivo atestar as Projeções de Resultados e dos Fluxo de Caixa da Recuperanda para os próximos exercícios, fornecendo subsídios para suportar o Plano de Recuperação Judicial nos aspectos das projeções econômico-financeiras, conforme requerido pela Lei 11.101/05, artigo 53, item III.

03. ABRANGÊNCIA E RESTRIÇÃO DO TRABALHO

O trabalho técnico desenvolvido na elaboração deste Laudo de Viabilidade Econômico-Financeiro decorreu da análise do modelo utilizado nas projeções financeiras de acordo com as informações e premissas utilizadas pela Recuperanda dentro do cenário econômico-financeiro atual vivenciado por ela.

As informações são de responsabilidade exclusiva da Recuperanda e foram utilizadas na projeção de resultado econômico-financeiro indicando as fontes de recursos para viabilizar o Plano de Recuperação, bem como o potencial de geração de caixa da empresa, e, consequentemente sua capacidade de amortização da dívida.

Rua Dr. Eduardo Nielsen, nº 280- Jardim Congonhas- CEP 15030-070- São José do Rio Preto/SP- Fone: 17 3222-3438
www.atlantisconsultores.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por JOSE LUIS POLEZI e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 12/06/2023 às 10:32 , sob o número WBRS23700666055
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002811-09.2023.8.26.0066 e código 9F000B0.

ATLANTIS
CONSULTORES E AUDITORES

Ressalva-se, no entanto, que o trabalho aqui apresentado não gera responsabilidade pelas informações em questão, uma vez que as projeções foram elaboradas apenas com base em informações da própria Recuperanda, não incluindo opiniões pessoais, garantias ou aprovação em relação aos sistemas de controle interno e informações financeiras da Recuperanda.

Ressalta-se, que o Laudo de viabilidade econômico-financeira se fundamentou na análise dos resultados projetados e contém estimativas que envolvem riscos e incertezas quanto à sua efetivação, pois dependem parcialmente de fatores externos à gestão da empresa, tendo, portanto, caráter incerto, o que poderá ocorrer diferenças entre os resultados projetados e os resultados futuros reais.

As projeções dos Fluxos de Caixa e Resultado para os próximos 08 (oito) anos foram pautadas especificamente nas informações históricas da Recuperanda, no faturamento atual, e, nas perspectivas futuras apresentadas pelos próprios administradores da **LEILAC PRODUTOS LACTÉOS LTDA** com relação a possibilidade de incrementos das vendas, preços praticados, custos fixos e variáveis e a margem de contribuição.

04. PROJEÇÃO DE RESULTADO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Objetivando demonstrar a viabilidade econômico-financeira da proposta apresentada pela RECUPERANDA e que os meios utilizados na projeção para sua recuperação são suficientes para garantir a superação da situação de crise atual vivenciada foram desenvolvidas projeções com as disponibilidades atuais, assim como a previsão possível de geração de caixa no período proposto, ratificando assim, que a mesma tem plenas possibilidades de auferir os recursos financeiros suficientes para cumprir integralmente a proposta apresentada aos seus credores.

Com base em análises e informações históricas e nas principais considerações e premissas descritas abaixo, estima-se a projeção econômico/financeira da Recuperanda, representada pelas projeções de receitas e resultados e projeções de fluxo de caixa, destacadas neste relatório.

04.1. PROJEÇÃO DE RECEITAS

Apresentamos as projeções de vendas para o período de 08 (oito) anos, período este que a Recuperanda entende como adequado para o cumprimento das obrigações detalhadas no Plano de Recuperação Judicial apresentado.

Rua Dr. Eduardo Nielsen, nº 280- Jardim Congonhas- CEP 15030-070- São José do Rio Preto/SP- Fone: 17 3222-3438
www.atlantisconsultores.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por JOSE LUIS POLEZI e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 12/06/2023 às 10:32 , sob o número WBRS23700666055
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002811-09.2023.8.26.0066 e código 9F000B0.

ATLANTIS
CONSULTORES E AUDITORES

04.1.1. PREMISSAS UTILIZADAS NAS RECEITAS

Na projeção das Receitas apresentadas, a Recuperanda considerou a seguintes premissas:

04.1.1.01 - O parâmetro para a projeção da Receita Bruta (vendas) no período foi planejado pelo departamento comercial da **LEILAC PRODUTOS LACTEOS LTDA**, partindo da realidade atual vivenciada, e, da possibilidade real de cumprimento, pautando sempre pela busca constante da redução da estrutura operacional, e, principalmente pela revisão e redução dos custos diretos, despesas fixas, financeiras, entre outras.

04.1.1.02 - Com relação ao volume das receitas, a projeção adotada é realista, pois houve uma projeção possível de cumprimento, uma vez que o aumento anual foi gradativo e inclusive menor do que os auferidos em anos anteriores, porém, dentro do cenário atual, onde o foco maior para os próximos anos é aumentar a margem de contribuição e não apenas ter excesso de vendas, com riscos inerentes em cada operação.

04.1.1.03 – As vendas projetadas não contemplaram eventuais efeitos inflacionários, haja vista, falta de indicadores confiável dentro do cenário atual, portanto, os preços projetadas para demonstração da previsão das vendas deverão ser considerados a valor presente, ressaltando, o fato de que eventuais efeitos inflacionários sobre os custos e demais despesas automaticamente serão repassados aos preços projetados para garantir as margens projetadas na presente projeção de resultados.

04.1.2. PROJEÇÃO DA RECEITA BRUTA

A Projeção da Receita Bruta para os próximos 08 (oito) anos ficaram assim projetadas:

DESCRIÇÃO	2023	2024	2025	2026
Receita Bruta	19.026.000	31.710.000	39.637.500	55.492.500

DESCRIÇÃO	2027	2028	2029	2030
Receita Bruta	73.805.025	95.946.532	105.541.186	116.095.304

Rua Dr. Eduardo Nielsen, nº 280- Jardim Congonhas- CEP 15030-070- São José do Rio Preto/SP- Fone: 17 3222-3438
www.atlantisconsultores.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por JOSE LUIS POLEZI e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 12/06/2023 às 10:32 , sob o número WBRS23700666055
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002811-09.2023.8.26.0066 e código 9F000B0.

ATLANTIS
CONSULTORES E AUDITORES

04.1.3. PROJEÇÃO DE RESULTADOS E FLUXOS DE CAIXA

O Plano de Recuperação Judicial apresentado, amparado pelas premissas e projeções realistas adotadas pela Recuperanda é totalmente operacional, econômica e financeiramente viável, conforme projeção da demonstração de resultado, fluxos de caixa e Laudo de Viabilidade Econômico-Financeiro que integram o Plano de Recuperação.

04.1.4. PREMISSAS UTILIZADAS NA PROJEÇÃO

Foram adotadas as seguintes premissas na projeção dos resultados econômico-financeiro nos 08 (oito) anos abrangidos pelo Plano de Recuperação:

As projeções foram estruturadas anualmente, como sendo de 12 (doze) meses subsequentes a data da publicação da decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial.

Foi utilizado o sistema tributário adotado pela Recuperanda no momento da elaboração desta projeção econômico-financeira, sendo considerado para tal, as alíquotas de cada imposto incidentes para a projeção dos resultados.

Os preços de venda dos produtos foram projetados com base em valores atuais praticados, sendo atribuido o custo proporcional inerente ao faturamento projetada para cada período.

As despesas operacionais e administrativas foram projetadas de acordo com a realidade atual da Recuperanda, com os ajustes já delineados ao novo cenário que virá, onde foram projetados aumentos gradativos ao longo do período, sempre tendo como parâmetro a projeção de elevação gradativa das vendas

Os lucros líquidos projetados para os 02 (dois) primeiros anos, servirão como capital de giro circulante, com controle sadio de sua gestão por parte da Recuperanda, para aue seja destinado ao pagamento dos credores na data projetada para o pagamento da 1ª Parcela do Plano de Recuperação Judicial, e, assim sucessivamente até o completo pagamento dos credores.

A premissa adotada é de que todo efeito inflacionário verificado ao longo do período seja repassado em sua integralidade ao preço de venda projetado, vistas a manter a margem de contribuição atribuida, mantendo assim sua rentabilidade, a constante geração de caixa, e, o principal objetivo que á a capacidade de pagamento.

Todas as projeções foram elaboradas ampatadas em um cenário adequado a necessidade de realização de receita e a margem de lucro, vistas ao cumprimento integral do Plano de Recuperação Judicial nos termos proposto.

Rua Dr. Eduardo Nielsen, nº 280- Jardim Congonhas- CEP 15030-070- São José do Rio Preto/SP- Fone: 17 3222-3438
www.atlantisconsultores.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por JOSE LUIS POLEZI e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 12/06/2023 às 10:32 , sob o número WBRS23700666055
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002811-09.2023.8.26.0066 e código 9F000B0.

ATLANTIS
CONSULTORES E AUDITORES

04.1.5. PROJEÇÃO DOS RESULTADOS

Demonstramos a projeção dos Resultados para os Exercícios compreendidos entre 2023 a 2026, ressaltando que a projeção de 2023 teve iníco a partir do mês 04/2023, tendo em vista o Pedido de Recuperação Judicial e a adoção de novas diretrizes comerciais.

DESCRIÇÃO	2023	2024	2025	2026
Receita com Vendas	19.026.000	31.710.000	39.637.500	55.492.500
Total das Receitas	**19.026.000**	**31.710.000**	**39.637.500**	**55.492.500**
Deduções de Vendas	1.484.028	2.473.380	3.091.725	4.328.415
Total de Deduções	**1.484.028**	**2.473.380**	**3.091.725**	**4.328.415**
Receitas Líquidas	**17.541.972**	**29.236.620**	**36.545.775**	**51.164.085**
Custos das Vendas	13.242.096	22.070.160	27.587.700	38.622.780
Lucro Bruto	**4.299.876**	**7.166.460**	**8.958.075**	**12.541.305**
Despesas Comerciais	709.129	1.221.331	1.551.321	2.206.368
Despesas com Pessoal	1.051.970	1.753.284	2.191.605	3.068.247
Despesas Administrativas	1.851.390	3.085.650	3.857.063	5.399.888
Despesas Tributárias	120.407	200.678	250.847	351.186
Despesas Financeiras	106.516	138.076	147.938	172.595
Total das Despesas	**3.839.412**	**6.399.019**	**7.998.774**	**11.198.284**
Lucro/Prejuízo antes IR/CSSL	**460.464**	**767.441**	**959.301**	**1.343.021**
(-) IRPJ / CSLL	**117.418**	**195.698**	**244.622**	**342.470**
Lucro Líquido do Exercício	**343.046**	**571.743**	**714.679**	**1.000.551**

Rua Dr. Eduardo Nielsen, nº 280- Jardim Congonhas- CEP 15030-070- São José do Rio Preto/SP- Fone: 17 3222-3438
www.atlantisconsultores.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por JOSE LUIS POLEZI e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 12/06/2023 às 10:32 , sob o número WBRS23700666055
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002811-09.2023.8.26.0066 e código 9F000B0.

ATLANTIS
CONSULTORES E AUDITORES

* Demonstramos a projeção dos Resultados dos Exercícios entre 2027 a 2030 complementando assim, o período programado para o cumprimento integral do Plano de Recuperação Judicial nos termos proposto.

DESCRIÇÃO	2027	2028	2029	2030
Receita com Vendas	73.805.025	95.946.533	105.541.185	116.095.304
Total das Receitas	**73.805.025**	**95.946.533**	**105.541.185**	**116.095.304**
Deduções de Vendas	5.756.792	7.483.830	8.232.212	9.055.434
Total de Deduções	**5.756.792**	**7.483.830**	**8.232.212**	**9.055.434**
Receitas Líquidas	**68.048.233**	**88.462.703**	**97.308.973**	**107.039.870**
Custos das Vendas	51.368.298	66.778.787	73.456.665	80.802.331
Lucro Bruto	**16.679.935**	**21.683.916**	**23.852.308**	**26.237.539**
Despesas Comerciais	2.980.380	3.934.178	4.327.596	4.760.355
Despesas com Pessoal	4.080.769	5.304.999	5.835.499	6.419.049
Despesas Administrativas	7.181.850	9.336.406	10.270.046	11.297.051
Despesas Tributárias	467.077	607.200	667.920	734.712
Despesas Financeiras	183.641	179.050	196.955	216.651
Total das Despesas	**14.893.717**	**19.361.833**	**21.298.016**	**23.427.818**
Lucro/Prejuízo antes IR/CSSL	**1.786.218**	**2.322.083**	**2.554.292**	**2.809.721**
(-) IRPJ / CSLL	**455.486**	**592.131**	**651.344**	**716.479**
Lucro Líquido do Exercício	**1.330.732**	**1.729.952**	**1.902.948**	**2.093.242**

Rua Dr. Eduardo Nielsen, nº 280- Jardim Congonhas- CEP 15030-070- São José do Rio Preto/SP- Fone: 17 3222-3438
www.atlantisconsultores.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por JOSE LUIS POLEZI e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 12/06/2023 às 10:32 , sob o número WBRS23700666055
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002811-09.2023.8.26.0066 e código 9F000B0.

ATLANTIS
CONSULTORES E AUDITORES

04.1.6. PROJEÇÃO DOS PAGAMENTOS AOS CREDORES

VALORES TOTAIS DEVIDOS AOS CREDORES				
CLASSE I	CLASSE II	CLASSE III	CLASSE IV	TOTAL
0	0	18.435.653,83	2.680.265,87	21.115.919,70

	CLASSE III	CLASSE IV	TOTAL
VALORES	18.435.653,83	2.680.265,87	21.115.919,70
DESÁGIO	75%	50%	
VALOR DO DESAGIO	13.826.740,37	1.340.132,94	15.166.873,30
VALOR PROPOSTO	4.608.913,46	1.340.132,94	5.949.046,40

CARÊNCIA: 24 meses a contar da homologação do Plano de Recuperação Judicial apresentado

PERÍODOS	PERCENTUAIS	4.608.913,46	1.340.132,94	5.949.046,40
1ºANO – 04/2023 A 03/2024	3,50%	161.311,97	46.904,65	
2ºANO – 04/2024 A 03/2025	3,50%	166.957,89	48.546,32	
VALORES ATUALIZADOS		4.937.183,32	1.435.583,90	
3° ANO – PAGAMENTOS	20%	987.436,66	287.116,78	1.274.553,44
SALDO REMANESCENTE		3.949.746,65	1.148.467,12	
3° ANO – 04/2025 A 03/2026	3,50%	138.241,13	40.196,35	
VALORES ATUALIZADOS		4.087.987,79	1.188.663,47	
4° ANO – PAGAMENTOS	25%	1.021.996,95	297.165,87	1.319.162,81
SALDO REMANESCENTE		3.065.990,84	891.497,60	
4° ANO – 04/2026 A 03/2027	3,50%	107.309,68	31.202,42	
VALORES ATUALIZADOS		3.173.300,52	922.700,02	
5° ANO – PAGAMENTOS	33%	1.057.978,39	307.628,19	1.365.606,58
SALDO REMANESCENTE		2.115.322,13	615.071,83	
5° ANO – 04/2027 A 03/2028	3,50%	74.036,27	21.527,51	
VALORES ATUALIZADOS		2.189.358,40	636.599,35	
6° ANO – PAGAMENTOS	50%	1.094.679,20	318.299,67	1.412.978,87
SALDO REMANESCENTE		1.094.679,20	318.299,67	
6° ANO – 04/2028 A 03/2029	3,50%	38.313,77	11.140,49	
VALORES ATUALIZADOS		1.132.992,97	329.440,16	
7° ANO – PAGAMENTOS	100%	1.132.992,97	329.440,16	1.462.433,13
TOTAL PAGAMENTOS				6.834.734,85

Rua Dr. Eduardo Nielsen, nº 280- Jardim Congonhas- CEP 15030-070- São José do Rio Preto/SP- Fone: 17 3222-3438
www.atlantisconsultores.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por JOSE LUIS POLEZI e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 12/06/2023 às 10:32 , sob o número WBRS23700666055
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002811-09.2023.8.26.0066 e código 9F000B0.

ATLANTIS
CONSULTORES E AUDITORES

05 - ESCLARECIMENTOS

Elaboramos o presente Laudo de Viabilidade Econômico-Financeiro acreditando que o processo de readequação do processo operacional, principalmente no que se refere a redução dos custos diretos, despesas fixas e financeiras, desde que sejam devidamente implementadas ao longo do período, porém, desde que condicionada à aprovação do Plano de Recuperação Judicial nos moldes propostos, aliado a gradativa retomada do mercado, e o aumento gradativo da margem de contribuição projetada, trará reais possibilidades para que a **LEILAC PRODUTOS LACTEOS LTDA** mantenha-se em plena atividade, de forma viável e rentável.

06 - CONCLUSÃO

O presente Laudo de Viabilidade Econômico-Financeiro é parte integrante do Plano de Recuperação Judicial e contém comentários sobre as premissas utilizadas pela Recuperanda na elaboração da projeção de resultados e dos fluxos de caixa para o período de 08 (oito) anos.

Ressaltamos que tais medidas se devidamente implementadas ao longo do período trará condições efetivas para que a Recuperanda mantenha viável e rentável com condições reais de ampliação do seu mercado, com margem de contribuição compatível, o que possibilitará o pagamento dos credores nos termos propostos no Plano de Recuperação Judicial.

São José do Rio Preto / SP, 25 de Maio de 2023.

ATLANTIS CONSULTORES E AUDITORES S/S LTDA
CRC-2SP022788/O-5

CARLOS ALBERTO LEITE
CRC-1SP150984/O-4
CNAI - 2.292

Rua Dr. Eduardo Nielsen, nº 280- Jardim Congonhas- CEP 15030-070- São José do Rio Preto/SP- Fone: 17 3222-3438
www.atlantisconsultores.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por JOSE LUIS POLEZI e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 12/06/2023 às 10:32 , sob o número WBRS23700666055
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1002811-09.2023.8.26.0066 e código 9F000B0.