

1.0 OBJETO:

O objetivo do presente laudo é avaliar o Patrimônio Imobilizado, ou seja, o Ativo não Circulante Imobilizado, onde foi levantado e reconhecido pelo seu valor histórico e lançado nesta data pelo valor atualizado conforme sua depreciação acumulada do seu tempo de vida útil econômica dos bens, mediante aplicação de taxas legais, bem como da avaliação do valor de mercado atual, levando em conta sua depreciação.

Abaixo será apresentada uma planilha com a discriminação dos bens e seu valor individual para melhor análise.

2.0 PLANILHA:

BENS do ATIVO NÃO CIRCULANTE IMOBILIZADO	VALOR (R\$)
<i>Móveis da loja de Conveniências</i>	<i>R\$ 1.200,00</i>
<i>Eletrodomésticos e equipamentos, Loja de Conveniências</i>	<i>R\$ 4.500,00</i>
<i>Móveis do setor Administrativo</i>	<i>R\$ 600,00</i>
<i>Equipamentos de Informática do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 2.600,00</i>
<i>Aparelhos de climatização do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 6.500,00</i>
<i>Comunicação Visual Geral do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 55.000,00</i>
<i>01 Tanque de Combustível Pleno, Cap. 15000 Litros</i>	<i>R\$ 15.000,00</i>
<i>01 Tanque de Combustível Pleno, Cap. 30000 Litros</i>	<i>R\$ 18.500,00</i>
<i>01 Tanque de Combustível Bipartido, Cap. 30000 Litros</i>	<i>R\$ 20.000,00</i>
<i>03 Bombas de Combustível Quádrupla Gilbarco (4 bicos)</i>	<i>R\$ 45.000,00</i>
<i>01 Bomba de Combustível Sêxtupla Gilbarco (6 bicos)</i>	<i>R\$ 18.000,00</i>
<i>Móveis, armários e máquinas da Lavagem de Veículos</i>	<i>R\$ 1.100,00</i>
<i>Móveis e armários da Troca de Óleo</i>	<i>R\$ 500,00</i>
<i>Elevador (Eleva-Car) da Troca de Óleo</i>	<i>R\$ 3.500,00</i>
<i>Compressor de ar e equipamento calibrador de Pneus</i>	<i>R\$ 1.800,00</i>
<i>Equipamentos de Segurança Geral do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 2.950,00</i>
<i>Mobília Geral do Apto do Zelador</i>	<i>R\$ 2.500,00</i>
TOTAL	R\$ 199.250,00

3.0 AVALIAÇÃO:

- Importa o presente Laudo de Avaliação para o patrimônio Imobilizado do estabelecimento, constante na planilha acima, o valor de R\$ 199.250,00 (cento e noventa e nove mil, duzentos e cinquenta reais).

Porto Alegre, 23 de maio de 2016.



Lucídio Comunello
Engº Civil – CREA-RS 70078

LAUDO DE AVALIAÇÃO
DO PATRIMONIO IMOBILIZADO

Estabelecimento: Abastecedora de Combustíveis Quintão Ltda-Filial 02
Avenida Giacomio Carniel, nº 292, Centro – Cidreira/RS
CNPJ: 92.761.436/0003-83 IE: 262/0014187

Responsável Técnico: Engº Civil Lucídio Comunello – Crea-rs 70078

Data da avaliação: 23 de maio de 2016.



Foto do estabelecimento

1

1.0 OBJETO:

O objetivo do presente laudo é avaliar o Patrimônio Imobilizado, ou seja, o Ativo não Circulante Imobilizado, onde foi levantado e reconhecido pelo seu valor histórico e lançado nesta data pelo valor atualizado conforme sua depreciação acumulada do seu tempo de vida útil econômica dos bens, mediante aplicação de taxas legais, bem como da avaliação do valor de mercado atual, levando em conta sua depreciação.

Abaixo será apresentada uma planilha com a discriminação dos bens e seu valor individual para melhor análise.

2.0 PLANILHA:

BENS do ATIVO NÃO CIRCULANTE IMOBILIZADO	VALOR (R\$)
<i>Móveis da loja de Conveniências</i>	<i>R\$ 22.800,00</i>
<i>Eletrodomésticos e equipamentos, Loja de Conveniências</i>	<i>R\$ 23.500,00</i>
<i>Móveis do setor Administrativo</i>	<i>R\$ 3.000,00</i>
<i>Equipamentos de Informática e TV do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 4.000,00</i>
<i>Aparelhos de climatização do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 27.370,00</i>
<i>Comunicação Visual Geral do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 78.000,00</i>
<i>01 Tanque de Combustível Bipartido, Cap. 30000 Litros</i>	<i>R\$ 20.000,00</i>
<i>01 Tanque de Combustível Tripartido, Cap. 30000 Litros</i>	<i>R\$ 22.000,00</i>
<i>01 Filtro de Combustível, diesel - S10</i>	<i>R\$ 1.200,00</i>
<i>01 Filtro de Combustível, diesel - S500</i>	<i>R\$ 1.500,00</i>
<i>Móveis, armários e máquinas da Lavagem de Veículos</i>	<i>R\$ 1.100,00</i>
<i>Elevador (Eleva-Car) da Lavagem de Veículos</i>	<i>R\$ 3.500,00</i>
<i>Móveis e armários da Troca de Óleo</i>	<i>R\$ 5.200,00</i>
<i>Elevador (Eleva-Car) da Troca de Óleo</i>	<i>R\$ 6.000,00</i>
<i>Gerador de energia a gasolina</i>	<i>R\$ 1.450,00</i>
<i>Compressor de ar e equipamento calibrador de Pneus</i>	<i>R\$ 1.800,00</i>
<i>Equipamentos de Segurança Geral do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 3.300,00</i>
<i>Mobília Geral do Apto do Zelador</i>	<i>R\$ 2.500,00</i>
TOTAL	R\$ 228.220,00

3.0 AValiação:

- Importa o presente Laudo de Avaliação para o patrimônio Imobilizado do estabelecimento, constante na planilha acima, o valor de R\$ 228.220,00 (duzentos e vinte e oito mil, duzentos e vinte reais).

Porto Alegre, 23 de maio de 2016.



Lucídio Comunello
Engº Civil – CREA-RS 70078

LAUDO DE AVALIAÇÃO
DO PATRIMONIO IMOBILIZADO

Estabelecimento: Abastecedora de Combustíveis Quintão Ltda-Matriz
Rua Uruguaiana, nº 5998, Quintão – Palmares do Sul/RS
CNPJ: 92.761.436/0001-11 IE: 240/0005340

Responsável Técnico: Engº Civil Lucídio Comunello – Crea-rs 70078

Data da avaliação: 23 de maio de 2016.



Foto do estabelecimento

h

1.0 OBJETO:

O objetivo do presente laudo é avaliar o Patrimônio Imobilizado, ou seja, o Ativo não Circulante Imobilizado, onde foi levantado e reconhecido pelo seu valor histórico e lançado nesta data pelo valor atualizado conforme sua depreciação acumulada do seu tempo de vida útil econômica dos bens, mediante aplicação de taxas legais, bem como da avaliação do valor de mercado atual, levando em conta sua depreciação.

Abaixo será apresentada uma planilha com a discriminação dos bens e seu valor individual para melhor análise.

2.0 PLANILHA:

BENS do ATIVO NÃO CIRCULANTE IMOBILIZADO	VALOR (R\$)
<i>Móveis do setor Administrativo</i>	<i>R\$ 500,00</i>
<i>Equipamentos de Informática do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 1.000,00</i>
<i>01 Tanque de Combustível Pleno, Cap. 30000 Litros</i>	<i>R\$ 18.500,00</i>
<i>01 Tanque de Combustível Tripartido, Cap. 30000 Litros</i>	<i>R\$ 22.000,00</i>
<i>02 Bombas de Combustível Simples Gilbarco (um bico)</i>	<i>R\$ 6.000,00</i>
<i>02 Bombas de Combustível Dupla Gilbarco (dois bicos)</i>	<i>R\$ 8.000,00</i>
<i>Comunicação Visual Geral do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 20.000,00</i>
<i>Compressor de ar e equipamento calibrador de Pneus</i>	<i>R\$ 1.800,00</i>
<i>Equipamentos de Segurança Geral do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 400,00</i>
<i>Mobília Geral do Apto do Zelador</i>	<i>R\$ 2.000,00</i>
<i>Veículo VW-Nova Saveiro CS, ano e modelo 2014</i>	<i>R\$ 30.811,00</i>
<i>Veículo Mercedes Bens Axor 2036 S, ano e modelo 2013</i>	<i>R\$ 210.965,00</i>
TOTAL	R\$ 321.976,00

b

3.0 AVALIAÇÃO:

- Importa o presente Laudo de Avaliação para o patrimônio Imobilizado do estabelecimento, constante na planilha acima, o valor de R\$ 321.976,00 (trezentos e vinte e um mil, novecentos e setenta e seis reais).

Porto Alegre, 23 de maio de 2016.



Lucídio Comunello
Engº Civil – CREA-RS 70078

LAUDO DE AVALIAÇÃO
DO PATRIMONIO IMOBILIZADO

Estabelecimento: Abastecedora de Combustíveis Magistério Ltda
Rua Rolante Esquina Rua Paraguassu s/n, Magistério – Balneário Pinhal/RS
CNPJ: 04.884.509/0001-03 IE: 429/0007464

Responsável Técnico: Engº Civil Lucídio Comunello – Crea-rs 70078

Data da avaliação: 23 de maio de 2016.



Foto do estabelecimento

✓

1.0 OBJETO:

O objetivo do presente laudo é avaliar o Patrimônio Imobilizado, ou seja, o Ativo não Circulante Imobilizado, onde foi levantado e reconhecido pelo seu valor histórico e lançado nesta data pelo valor atualizado conforme sua depreciação acumulada do seu tempo de vida útil econômica dos bens, mediante aplicação de taxas legais, bem como da avaliação do valor de mercado atual, levando em conta sua depreciação.

Abaixo será apresentada uma planilha com a discriminação dos bens e seu valor individual para melhor análise.

2.0 PLANILHA:

BENS do ATIVO NÃO CIRCULANTE IMOBILIZADO	VALOR (R\$)
<i>Móveis do setor Administrativo</i>	<i>R\$ 900,00</i>
<i>Equipamentos de Informática do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 1.000,00</i>
<i>Comunicação Visual Geral do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 35.000,00</i>
<i>03 Tanque de Combustível Pleno, Cap. 15000 Litros</i>	<i>R\$ 15.000,00</i>
<i>04 Bombas de Combustível Simples Gilbarco (um bico)</i>	<i>R\$ 12.000,00</i>
<i>Compressor de ar e equipamento calibrador de Pneus</i>	<i>R\$ 1.800,00</i>
<i>Equipamentos de Segurança Geral do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 300,00</i>
<i>Mobília Geral do Apto do Zelador</i>	<i>R\$ 1.500,00</i>
TOTAL	R\$ 67.500,00

3.0 AVALIAÇÃO:

- Importa o presente Laudo de Avaliação para o patrimônio Imobilizado do estabelecimento, constante na planilha acima, o valor de R\$ 67.500,00 (sessenta e sete mil e quinhentos reais).

Porto Alegre, 23 de maio de 2016.



Lucídio Comunello
Engº Civil – CREA-RS 70078

LAUDO DE AVALIAÇÃO
DO PATRIMONIO IMOBILIZADO

Estabelecimento: Abastecedora de Combustíveis Quintão Ltda-Filial 01
Avenida Castelo Branco, nº 556, Centro – Balneário Pinhal/RS
CNPJ: 92.761.436/0002-00 IE: 429/0003507

Responsável Técnico: Engº Civil Lucídio Comunello – Crea-rs 70078

Data da avaliação: 23 de maio de 2016.



Foto do estabelecimento

b

1.0 OBJETO:

O objetivo do presente laudo é avaliar o Patrimônio Imobilizado, ou seja, o Ativo não Circulante Imobilizado, onde foi levantado e reconhecido pelo seu valor histórico e lançado nesta data pelo valor atualizado conforme sua depreciação acumulada do seu tempo de vida útil econômica dos bens, mediante aplicação de taxas legais, bem como da avaliação do valor de mercado atual, levando em conta sua depreciação.

Abaixo será apresentada uma planilha com a discriminação dos bens e seu valor individual para melhor análise.

2.0 PLANILHA:

BENS do ATIVO NÃO CIRCULANTE IMOBILIZADO	VALOR (R\$)
<i>Móveis da loja de Conveniências</i>	<i>R\$ 34.450,00</i>
<i>Eletrodomésticos e equipamentos, Loja de Conveniências</i>	<i>R\$ 17.820,00</i>
<i>Freezer WalKin Cooler da Loja de Conveniências</i>	<i>R\$ 28.350,00</i>
<i>Móveis do setor Administrativo</i>	<i>R\$ 550,00</i>
<i>Equipamentos de Informática e TV do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 4.900,00</i>
<i>Aparelhos de climatização do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 28.755,00</i>
<i>Comunicação Visual Geral do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 82.000,00</i>
<i>01 Tanque de Combustível Pleno, Cap. 15000 Litros</i>	<i>R\$ 15.000,00</i>
<i>01 Tanque de Combustível Pleno, Cap. 30000 Litros</i>	<i>R\$ 18.500,00</i>
<i>01 Tanque de Combustível Tripartido, Cap. 30000 Litros</i>	<i>R\$ 22.000,00</i>
<i>03 Bombas de Combustível Quádrupla Wayne (4 bicos)</i>	<i>R\$ 51.000,00</i>
<i>01 Filtro de Combustível, diesel - S10</i>	<i>R\$ 1.200,00</i>
<i>01 Filtro de Combustível, diesel - S500</i>	<i>R\$ 1.500,00</i>
<i>Móveis, armários e máquinas da Lavagem de Veículos</i>	<i>R\$ 1.100,00</i>
<i>Móveis e armários da Troca de Óleo</i>	<i>R\$ 5.200,00</i>
<i>Elevador (Eleva-Car) da Troca de Óleo</i>	<i>R\$ 3.500,00</i>
<i>Gerador de energia a gasolina</i>	<i>R\$ 1.450,00</i>
<i>Compressor de ar e equipamento calibrador de Pneus</i>	<i>R\$ 1.800,00</i>
<i>Equipamentos de Segurança Geral do Estabelecimento</i>	<i>R\$ 3.300,00</i>

<i>Móbia Geral do Apto do Zelador</i>	<i>R\$ 2.000,00</i>
TOTAL	R\$ 324.375,00

3.0 AVALIAÇÃO:

- Importa o presente Laudo de Avaliação para o patrimônio Imobilizado do estabelecimento, constante na planilha acima, o valor de R\$ 324.375,00 (trezentos e vinte e quatro mil, trezentos e setenta e cinco reais).

Porto Alegre, 23 de maio de 2016.



Lucídio Comunello
Engº Civil – CREA-RS 70078

LAUDO DE AVALIAÇÃO
DO PATRIMONIO IMOBILIZADO

Estabelecimento: Abastecedora de Combustíveis Estiva Ltda.

Rodovia RS-40, nº 25661, Km 42, Estiva - Viamão/RS

CNPJ: 05.234.941/0001-03 IE: 159/0174370

Responsável Técnico: Engº Civil Lucídio Comunello – Crea-rs 70078

Data da avaliação: 23 de maio de 2016.



Foto do estabelecimento

1.0 OBJETO:

O objetivo do presente laudo é avaliar o Patrimônio Imobilizado, ou seja, o Ativo não Circulante Imobilizado, onde foi levantado e reconhecido pelo seu valor histórico e lançado nesta data pelo valor atualizado conforme sua depreciação acumulada do seu tempo de vida útil econômica dos bens, mediante aplicação de taxas legais, bem como da avaliação do valor de mercado atual, levando em conta sua depreciação.

Abaixo será apresentada uma planilha com a discriminação dos bens e seu valor individual para melhor análise.

2.0 PLANILHA:

BENS do ATIVO NÃO CIRCULANTE IMOBILIZADO	VALOR (R\$)
<i>Móveis do setor Administrativo</i>	R\$ 400,00
<i>Equipamentos de Informática do Estabelecimento</i>	R\$ 600,00
<i>Aparelhos de climatização do Estabelecimento</i>	R\$ 400,00
<i>Comunicação Visual Geral do Estabelecimento</i>	R\$ 45.000,00
<i>01 Tanque de Combustível Pleno, Cap. 15000 Litros</i>	R\$ 15.000,00
<i>01 Tanque de Combustível Bipartido, Cap. 15000 Litros</i>	R\$ 17.500,00
<i>01 Tanque de Combustível Bipartido, Cap. 30000 Litros</i>	R\$ 20.000,00
<i>04 Bombas de Combustível Simples (um bico)</i>	R\$ 12.000,00
<i>02 Bombas de Combustível Dupla (dois bicos)</i>	R\$ 8.000,00
<i>01 Filtro de Combustível, diesel - S500</i>	R\$ 1.500,00
<i>Gerador de energia a gasolina</i>	R\$ 1.450,00
<i>Compressor de ar e equipamento calibrador de Pneus</i>	R\$ 1.800,00
<i>Equipamentos de Segurança Geral do Estabelecimento</i>	R\$ 3.250,00
<i>Mobília Geral do Apto do Zelador</i>	R\$ 1.100,00
<i>Veículo Honda CR-V LX, ano/modelo 2010/2010</i>	R\$ 48.307,00
TOTAL	R\$ 176.307,00

1008
✓

ANEXO II

Lauda de Demonstração de Viabilidade Econômica e Financeira



Official Prime
CONSULTING

1009
m

LAUDO DE DEMONSTRAÇÃO DE VIABILIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA

REDE CHARÃO

ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS KM7 LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS KM7 LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
ABASTECEDORA DE COM. ENGENHO VELHO LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS RCR LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS QUINTÃO LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS MAGISTÉRIO LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS ESTIVA LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS ROBEDER LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS LAGOA DO ARMAZÉM LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS ROMADER LTDA. EPP – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
AUTO POSTO PEGASO LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
MMAS COMÉRCIO DE COMBUSTÍVEIS LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Maio, 2016



Fone: (49) 3322-6089 | www.officialprime.com.br
Rua Barão do Rio Branco, nº 1122-E | Maria Goretti | Chapecó-SC



Official Prime

CONSULTING

1010
J

SUMÁRIO

TABELAS	3
SOBRE A OFFICIAL PRIME	4
TERMOS UTILIZADOS	6
EQUIPE TÉCNICA RESPONSÁVEL	8
INTRODUÇÃO E OBJETIVOS DO TRABALHO	9
SOBRE A ELABORAÇÃO DO LAUDO DE VIABILIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA	10
FONTES DE INFORMAÇÕES UTILIZADAS	10
EMPRESAS PERTENCENTES A REDE CHARÃO	10
ESTUDO MACROECONÔMICO	12
SOBRE O MERCADO DOS COMBUSTÍVEIS NO BRASIL	12
ESTUDO MICROECONÔMICO – RESGATE DE DESEMPENHO	16
O PLANO DE RECUPERAÇÃO	22
RESUMO DO QUADRO GERAL DE CREDORES	22
ESTUDO DA COMPOSIÇÃO DO PASSIVO	22
SOBRE O PAGAMENTO DE CREDORES	23
PROJEÇÕES ECONÔMICAS E FINANCEIRAS	25
PREMISSAS	25
CONCLUSÃO	32
ANEXO 1 – DEMONSTRATIVOS DE RESULTADOS INDIVIDUALIZADOS POR EMPRESA	33





10/11
✓

FIGURAS

Figura 1- Quantitativo de Agentes 2015. Fonte: ANP	12
Figura 2- Vendas Internas de Etanol Fonte:ANP	13
Figura 3- Aumento na mistura de Etanol	13
Figura 4- Aumento da Safra 2016	14
Figura 5- Vendas Internas de Gasolina Tipo C Fonte: ANP	14
Figura 6- Market Share de Distribuidoras em 2015 Fonte: ANP	15
Figura 7- Volume Total Vendido - Entre Maio de 2013 a Abril de 2016- Em Lts	16
Figura 8 - Volume Total por Tipo de Combustível	17
Figura 9- Volume Total Por Empresa- Em Lts	17
Figura 10- Desempenho por Empresa entre 2013 a 2016	18
Figura 11- Margens de Contribuição por Produto – 2013 a 2015	19
Figura 12 - Média de Margem Operacional Bruta Gasolina Comum e Aditivada	20
Figura 13 - Média de Margem Gasolina versus Inflação do Período	21
Figura 14 - Distribuição do Passivo por Empresas da Rede Charão	23
Figura 15- Gráfico Projeção de Receitas em Litragem	26
Figura 16 - Projeção de Resultado Ano 1 a 10	28
Figura 17 - Projeção de Resultado Ano 11 a 17	29
Figura 18- Gráfico do Percentual de Resultado Líquido sobre a Receita Bruta da Rede Charão	30
Figura 19 - Gráfico Volume x Margem Bruta	30
Figura 20- Projeção do Demonstrativo de Fluxo de Caixa da Rede Charão	31

TABELAS

Tabela 1 - Resumo do Quadro Geral de Credores	22
---	----



SOBRE A OFFICIAL PRIME

A Official Prime Consulting é uma empresa de consultoria empresarial que tem como papel contribuir para a evolução profissional das organizações, frente aos desafios criados pela competitividade e dinâmica do mercado.

Almejamos um patamar singular de competitividade, ao reduzir riscos e maximizar ganhos para os nossos clientes. Para isso, contamos com uma metodologia de trabalho diferenciada, que visa a segurança e transparência no serviço prestado, criando cenários sólidos para a tomada de decisões inteligentes.

A Official Prime Consulting foi contratada pela direção da Rede Charão para elaborar um Laudo Econômico e Financeiro com emissão de Parecer Técnico, contendo uma análise crítica e comentários sobre o Plano de Recuperação a ser apresentado a seus credores. Foram analisadas também as medidas a serem adotadas na empresa, bem como o cronograma de pagamento de forma a viabilizar economicamente a recuperação judicial.

Dentro do Laudo também se encontram as projeções dos demonstrativos financeiros, contendo geração de caixa projetado e demonstração do resultado do exercício projetado, que visam assegurar a viabilidade econômica e financeira da operação da respectiva Rede Charão. Todas as proposições que compõem o Plano foram elaboradas pela direção do Grupo e seus assessores jurídicos e consultores financeiros, tudo de acordo com as disposições contidas na Lei 11.101/05 (Lei de Falências e Recuperação de Empresa - LFRE).

A nossa análise e elaboração de Parecer Técnico visa demonstrar a viabilidade econômica e financeira do Plano apresentado, a capacidade de pagamento dos credores e a recuperação da saúde financeira da empresa.

O nosso parecer inclui análise e comentários sobre os pontos fundamentais do Plano de Recuperação e as suas principais características, incluindo os demonstrativos financeiros apresentados - principalmente do fluxo de pagamento aos credores- até a extinção desses passivos.

O Plano de Recuperação, bem como todas as informações fornecidas para a elaboração deste laudo, são, por premissa, consideradas reais e válidas, não tendo sido efetuadas análises jurídicas, auditorias ou levantamentos para a validação destas informações. Conforme o entendimento da Official Prime, todos os dados e informações contidas no Plano, nos demonstrativos financeiros projetados e nas informações adicionais recebidas são verdadeiras e acuradas.



Official Prime

CONSULTING

1013
✓

Embora tirados de fontes confiáveis, não podemos oferecer alguma garantia nem assumir qualquer responsabilidade legal pela precisão de quaisquer dados, opiniões ou estimativas fornecidas pelos assessores jurídicos e consultores financeiros, dado ao fato de todos os dados e informações terem sido obtidas com a própria empresa.

A posse deste Laudo ou cópia do mesmo não dá o direito de publicação. Nenhuma parte deste Laudo, principalmente qualquer conclusão, a identidade dos consultores poderá ser divulgada para o público através de prospectos, anúncios, relações públicas, jornais ou qualquer outro meio de comunicação sem o consentimento por escrito e a aprovação da Official Prime e da Rede Charão. Este laudo é considerado pela Official Prime como documento sigiloso, absolutamente confidencial, ressaltando-se que não deve ser utilizado para outra finalidade que não seja o encaminhamento ao Juízo da Recuperação Judicial, juntamente com o Plano de Recuperação.



Termos Utilizados

- i. planejamento financeiro: que demonstra as necessidades de expansão da empresa, e aponta eventuais desajustes futuros;
- ii. controle financeiro: dedica-se a acompanhar e avaliar a desempenho financeiro da empresa;
- iii. administração de ativos: que busca a melhor estrutura, em termos de risco e retorno, dos investimentos empresariais, bem como promover um gerenciamento eficiente de seus valores. Acompanha também possíveis defasagens no caixa entre entradas e saídas;
- iv. administração de passivos: volta-se para a obtenção de recursos (financiamentos) e gerenciamento de sua composição, buscando a melhor estrutura em termos de liquidez, redução de custos e risco financeiro.
- v. alavancagem: utilização de recursos de terceiros com a finalidade de incrementar a rentabilidade de um investimento.
- vi. amortização: na contabilidade, corresponde ao valor da depreciação de um ativo. Sobre o ponto de vista financeiro, representa o pagamento do principal de uma dívida.
- vii. geração de caixa: corresponde ao registro em um determinado período do fluxo de entrada e saída de valores monetários em uma empresa, podendo estas ocorrerem em um período de tempo já realizado, passado, ou serem projetados, períodos futuros.
- viii. demonstrativo de resultado do exercício: fornece um resumo financeiro dos resultados das operações financeiras da empresa durante um período específico. Normalmente, a demonstração do resultado (DRE) cobre o período de um ano encerrado em uma data específica, em geral 31 de dezembro do ano calendário. Algumas grandes empresas, no entanto, operam em um ciclo financeiro de 12 meses, ou ano fiscal, que se encerra em outra data, diferente de 31 de dezembro.



Official Prime

CONSULTING

10/15
✓

- ix. balanço patrimonial: é a demonstração contábil destinada a evidenciar, qualitativa e quantitativamente, numa determinada data, a posição patrimonial e financeira da Entidade. No balanço patrimonial, as contas deverão ser classificadas segundo os elementos do patrimônio que registrem e agrupadas de modo a facilitar o conhecimento e a análise da situação financeira da empresa.
- x. capital de giro (ou working capital): o que resta de capital e das reservas de uma companhia depois que todos os seus ativos fixos tenham sido pagos, ou seja, o que resta para administrar no dia-a-dia do negócio. O capital de giro cobre as despesas operacionais existentes entre o período que engloba a decisão de se produzir uma mercadoria ou serviço e o tempo que se leva para receber o pagamento da primeira venda.
- xi. caixa, ou cash, ou ainda disponível: dinheiro disponível para uso imediato que engloba cédulas, moedas e também bens líquidos que podem ser transformados rapidamente em notas e moedas e sem nenhuma perda.
- xii. capital social: montante dos recursos aportados pelos acionistas ou sócios na subscrição de ações ou cotas da empresa.
- xiii. fluxo de caixa (ou cash flow): quantia de dinheiro que passa por uma organização em um determinado período. Na empresa, o fluxo de caixa é a soma de seus novos empréstimos e do dinheiro das ações emitidas, mais o lucro das negociações, mais a depreciação. A empresa pode estar registrando lucros crescentes ano após ano, enquanto seu dinheiro vivo está se esvaindo.
- xiv. macroeconomia: expressão da ciência econômica que estuda a economia como um todo, abordando os grandes agregados como renda nacional, nível de empregos, preços, consumo e investimento.
- xv. microeconomia: segmento da ciência econômica que estuda microunidades econômicas, como empresas e consumidores.
- xvi. taxa referencial (TR): a TR foi criada no Plano Collor II para ser o principal índice brasileiro – uma taxa básica referencial dos juros a serem praticados no mês vigente e que não refletissem a inflação do mês anterior. Apesar de definida pelo governo federal como indexadora dos contratos com prazo superior a 90 (noventa) dias, a TR também corrige os saldos mensais da caderneta de poupança.





Official Prime
CONSULTING

1016
✓

Equipe Técnica Responsável

A equipe técnica da Official Prime Consulting responsável pelo presente Laudo de Demonstração de Viabilidade Econômica e Financeira é composto por:

Euzebio Miguel Both – CRA/SC 26.860

Profissional com mais de vinte anos de trabalho na gestão tributária de empresa multinacional, tem como principais formações o MBA Executivo em Finanças e Graduação em Administração, possui experiência no desenvolvimento de projetos relacionados a Diagnóstico Financeiro e Operacional, Captação de Recursos, Gestão Financeira, Controladoria, Custos e Formação de Preços, Valuations, Projetos de Viabilidade, Planejamento Estratégico e Gestão de Turnaround e Recuperação Judicial. Atuou presencialmente em inúmeros casos de Recuperação Judicial por todo o país, ora como negociador estrategista, como também através de estudos e análises de viabilidade econômica e financeira. Seu conhecimento prático sobre matérias acerca da recuperação de empresas advém de estudos autodidatas sobre o tema, tendo adquirida sólida disciplina e especialidade que lhe confere um grau de executivo sênior na organização.

Contato: miguel@officialprime.com.br

Roberto Poletto

Negociador nato possui MBA Executivo em Gestão de Projetos pela Fundação Getúlio Vargas, MBA Executivo em Finanças, e Graduação em Administração. Ampla experiência no desenvolvimento de projetos relacionados a Diagnóstico Financeiro e Operacional, Captação de Recursos, Gestão Financeira, Controladoria, Custos e Formação de Preços, Valuations, Projetos de Viabilidade, Planejamento Estratégico, e Gestão de Turnaround e Recuperação Judicial. Há mais de meia década atua diretamente na gestão financeira e operacional de empresas de diversos segmentos, tendo acumulado ao longo dos anos conhecimento prático e teórico sobre temas fundamentais da Administração Financeira, como Controladoria e Projeções de Resultados. Especialista máster em programação em planilhas eletrônicas, utiliza as mais avançadas tecnologias para projeções econômicas e financeiras.

Contato: roberto@officialprime.com.br





Official Prime

CONSULTING

INTRODUÇÃO E OBJETIVOS DO TRABALHO

O Laudo de Demonstração de Viabilidade Econômica e Financeira tem como objetivo a análise e ponderação dos principais indicadores financeiros e econômicos sobre a situação das empresas: **REDE CHARÃO**., composto pelas empresas: ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS KM7 LTDA, ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS QUINTÃO LTDA, ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS ENGENHO VELHO LTDA, ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS RCR LTDA, POSTO DE COMBUSTÍVEIS MAGISTÉRIO LTDA, ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS ESTIVA LTDA, ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS ROBEDER LTDA, ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS LAGOA DO ARMAZEM LTDA, ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS ROMADER LTDA, AUTO POSTO PEGASO E MMAS COMERCIO DE COMBUSTÍVEIS LTDA. Os principais pontos que serão criticados no presente laudo refletem:

1. a análise do Plano de Recuperação Judicial da referida, com as premissas e condições adotadas pela mesma para saldar seus débitos equacionando a sua situação financeira vigente;
2. analisar as medidas operacionais e as premissas que nortearam a elaboração do Plano de Recuperação e o conjunto de demonstrativos financeiros projetados que refletem as medidas adotadas dentro do Plano incluindo os futuros fluxos de caixa e os fluxos de pagamentos aos credores;
3. emitir um parecer técnico sobre o Plano, identificando a sua viabilidade econômico e financeira, e que deverá acompanhar o Plano de Recuperação, tudo de acordo com que estabelece a Lei nº 11.101/05 (Lei de Falências e Recuperação de Empresa (LFR) – artigo 53) de 09 de fevereiro de 2005.

O Plano de Recuperação Judicial da Rede Charão foi preparado por seus diretores, conjuntamente com consultores jurídicos e consultores financeiros, apresentando as premissas que serão logo mais demonstradas.





Official Prime
CONSULTING

1018
J

SOBRE A ELABORAÇÃO DO LAUDO DE VIABILIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA

Fontes de Informações Utilizadas

A Official Prime Consulting, e sua equipe técnica responsável pelo presente Laudo, utilizou para a referida análise de viabilidade econômica e financeira as seguintes fontes de informações:

- histórico e situação atual com as informações relevantes sobre o desempenho organizacional nos últimos anos;
- petição inicial e demais documentos encaminhados ao Juízo da Recuperação;
- plano de recuperação judicial a ser encaminhado aos credores;
- planilhas auxiliares de composição de margens e custos utilizadas gerencialmente pela Rede Charão;
- demonstrativos financeiros e contábeis projetados que foram preparados pela Official Prime em conjunto com colaboradores e dirigentes da Rede Charão.

Ressaltamos que todas as informações foram repassadas pela Rede Charão e seus consultores jurídicos e financeiros, não tendo a Official Prime realizado qualquer levantamento, auditoria ou conferência das informações utilizadas, assumindo todas as premissas como verdadeiras e acuradas.

Empresas pertencentes a Rede Charão

Há mais de trinta e dois anos atuando no segmento de comercialização de combustíveis, a Rede Charão teve seu início em um modesto posto de combustível, adquirido pelo sócio Rubens Charão em Palmares do Sul/RS. Os demais postos de combustíveis – que hoje totalizam 14 postos espalhados no Rio Grande do Sul e duas unidades em Santa Catarina- foram comprados a medida em que o mercado se tornava atrativo e próspero.

As bandeiras dos postos variam entre Petrobrás, Shell e Megapetro (a última com uma unidade adquirida nos últimos anos). A Rede Charão gera hoje cento e trinta e seis empregos diretos, e mais de quatrocentos empregos indiretos. Sua sede administrativa é localizada em Osório, RS, aonde possui quadro de funcionários dedicados a administração da Rede.





Official Prime

CONSULTING

10/19

N.	Empresas	CNPJ	Endereço	Cidade	Estado
1	ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS KM 7 LTDA EPP	03.582.876/0001-81	RS 389 KM 7	OSÓRIO	RS
2	MMAS COMERCIO DE COMBUSTÍVEIS LTDA	21.315.145/0001-51	AVENIDA JORGE DARIVA, 1536	OSÓRIO	RS
3	ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS RCR LTDA	03.323.519/0001-07	AV FERNANDES BASTOS, 491	TRAMANDAI	RS
	ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS RCR LTDA - FILIAL 01	03.323.519/0002-80			
4	ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS LAGOA DO ARMAZEM LTDA	08.960.198/0001-67	AVENIDA DO FERNANDES BASTOS, 5190	TRAMANDAI	RS
5	ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS ESTIVA LTDA EPP	05.234.941/0001-03	ESTRADA RS 040, N 25.661, KM 42	VIAMÃO	RS
6	ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS QUINTAO LTDA	92.761.436/0001-11	RUA URUGUAIANA, 5998	PALMARES DO SUL	RS
	ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS QUINTAO LTDA - FILIAL 01	92.761.436/0002-00			
	ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS QUINTAO LTDA - FILIAL 02	92.761.436/0003-83			
7	ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS MAGISTÉRIO LTDA	04.884.509/0001-03	RUA ROLANTE, SN ESQUINA PARAGUASSU	BALNEARIO DE PINHAL	RS
8	AUTO POSTO PEGASSO LTDA	14.764.355/0001-61	RUA AMARO JOSE PEREIRA, 1083	ARARANGUA	SC
9	ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS ENGENHO VELHO LTDA	02.670.376/0001-39	AV CASTELO BRANCO, 1051	TORRES	RS
10	ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS ROBBER LTDA	05.260.779/0001-06	ROD BR 101, KM 445 N 4213	SANTA ROSA DO SUL	SC
11	ABASTECEDORA DE COMBUSTÍVEIS ROMADER LTDA EPP	09.475.059/0001-00	AV. OTTO NIEMEYER, 1043	PORTO ALEGRE	RS

Com o intuito de aumentar as suas vendas, e se fixar no mercado, a Rede Charão optou por uma série de reformas com o intuito de modernizar toda a Rede e aumentar a sua abrangência territorial, ao adquirir um posto na capital gaúcha.

Porém, o que deveria render frutos a curto prazo, mostrou-se um emblema problemático a medida em que o posto adquirido possuía um passivo ambiental oculto e desconhecido pela Rede Charão, que demandou investimentos não previstos e de grande soma, gerando um desgaste financeiro em toda a Rede. Esta descapitalização levou a Rede a buscar recursos de terceiros – provenientes de instituições bancárias, em suma, para que o esforço já dedicado em obras e reformas não fosse desperdiçado.

Em paralelo, a Rede sofria com furtos e roubos, muito dos quais por parte dos clientes e dos próprios funcionários, identificados posteriormente e nunca recuperados. Também sofreu com fraudes de cartões de crédito e máquinas clonadas, comuns no setor mas que agravaram o já fragilizado quadro financeiro.

A ciranda financeira de dependência de recursos das instituições bancárias se agravou com os reflexos de elevação de preços da gasolina e do álcool ocorridos nos últimos dois anos, que achatou ainda mais a margem de contribuição da empresa. Como alternativa viável e economicamente segura, a Rede ingressa, em março de 2016, com o Pedido de Recuperação Judicial, a fim de resguardar as suas atividades e a fonte produtora de empregos e renda, e repactuar o passivo de acordo com o fluxo de caixa permitido pelo negócio.





Official Prime

CONSULTING

1020

Estudo Macroeconômico

Sobre o mercado dos combustíveis no Brasil

Tradicionalmente, a frota de veículos brasileira utiliza três tipos de combustíveis: óleo diesel, gasolina e álcool. No Brasil, por força de lei, os motores de ciclo Diesel não podem equipar veículos de passeio e, assim, os automóveis são exclusivamente abastecidos por gasolina, álcool e, nos últimos três anos, também por gás natural. Estes veículos, equipados com motores de ciclo Otto, respondem por quase 80% da frota nacional. O óleo diesel é fornecido para os caminhões e ônibus e, já fazem alguns anos, também para os veículos do tipo comercial leve (camionetas e furgões com capacidade de carga entre uma e duas toneladas). Vale observar que cerca de um terço dos combustíveis automotivos (gasolina e álcool) movimenta quatro quintos da frota (veículos com motores de ciclo Otto), o que dá uma ideia do papel da gasolina no transporte do país, fundamentalmente utilizada no deslocamento individual e das famílias.



Figura 1- Quantitativo de Agentes 2015. Fonte: ANP

A ANP divulgou recentemente um estudo sobre o desempenho do setor no ano de 2015. Foram, ao todo, cento e dezoito mil e duzentos e um agentes atuantes no mercado, que passa desde o fornecimento, distribuição, revenda e consumo dos combustíveis comercializados em todo o país. São, por exemplo, quarenta mil, oitocentos e noventa e quatro revendedores varejistas de combustíveis denominados "bandeira branca", e treze mil, quatrocentos e oito pontos de atendimento espalhados por todo o país. São cinquenta e dois produtores de





Official Prime

CONSULTING

Biodiesel, e trezentos e oitenta e três usinas de etanol, com cento e oitenta e sete distribuidoras de combustíveis. Basicamente, este é o mercado concorrente da Rede Charão, que expõe as oportunidades e desafios do segmento.

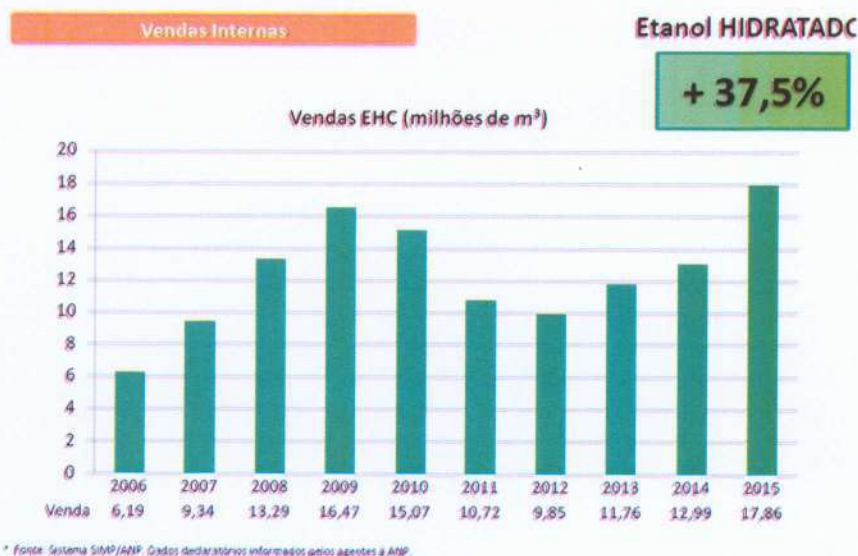


Figura 2- Vendas Internas de Etanol Fonte:ANP

Sobre a venda de Etanol Hidratado, houve um acréscimo de trinta e sete por cento entre 2014 e 2015. OS sucessivos aumentos dos percentuais de composição da Gasolina Tipo C, que a partir de 16 de março de 2016, deve ser composta em vinte e sete por cento de Etanol, tem grande influência neste aumento.

Mistura de etanol na gasolina sobe para 27%

Por Equipe Xerfoc 17 de março de 2015 Deixe um comentário

A partir desta segunda-feira (16), a gasolina usada pelos brasileiros passa a ter mais etanol em sua composição. O percentual do biocombustível na mistura passa de 25% para 27% para as gasolinas comum e aditivada. Para a premium, o percentual segue em 25%. Ao anunciar a medida no início do mês, o ministro de Minas [...]

Continue lendo »

Figura 3- Aumento na mistura de Etanol

Pelo aumento do percentual de Etanol na gasolina, consultorias especializadas já consideram um aumento significativo na Safra 2016/2017: "Até agora, as previsões divulgadas por consultorias especializadas mostram que aproximadamente 57% da oferta de cana será destinada à fabricação do biocombustível no ciclo que começa oficialmente em 1º de abril. A avaliação é de que, com a nova mistura, esse porcentual possa subir um pouco mais e

