



Número: **7010873-38.2020.8.22.0005**

Classe: **RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **Ji-Paraná - 1ª Vara Cível**

Última distribuição : **25/11/2020**

Valor da causa: **R\$ 12.496.843,47**

Assuntos: **Administração judicial, Limitada**

Juízo 100% Digital? **NÃO**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **NÃO**

Partes	Procurador/Terceiro vinculado
SUPERMERCADO TAI LTDA (AUTOR)	NEUMAYER PEREIRA DE SOUZA (ADVOGADO)
MACHIAVELLI, BONFÁ E TOTINO ADVOGADOS ASSOCIADOS (ADMINISTRADOR JUDICIAL)	MARCUS VINICIUS INFANTE (ADVOGADO) RODRIGO TOTINO (ADVOGADO)
Ministério Público do Estado de Rondônia (CUSTUS LEGIS)	

Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
77634 380	31/05/2022 08:49	2. Tai - Plano de recuperação Judicial	DOCUMENTO DE COMPROVAÇÃO



SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

Plano de Recuperação Supermercado Tai Ltda

No âmbito do processo de Recuperação Judicial

Juízo da 1ª Vara Cível da Comarca de Ji-Paraná/RO

Processo nº 7010873-38.2020.8.22.0005





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

Sumário

	APRESENTAÇÃO.....	3
1	CONSIDERAÇÕES PRELIMINARES.....	4
2	INTRODUÇÃO.....	5
3	TRAJETÓRIA DA RECUPERADA.....	6
4	CAUSAS QUE LEVARAM AO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....	7
5	PANORAMA ECONÔMICO.....	8
6	DESEMPENHO DO SETOR SUPERMERCADO.....	11
7	FORMA DISCRIMINADA E PORMENORIZADA DOS MEIO DE RECUPERAÇÃO.....	12
8	OBJETIVO GERAL.....	13
8.1	OBJETIVO ESPECÍFICOS.....	13
9	VANTAGENS.....	13
10	DIRETRIZES.....	13
11	METODOLOGIA.....	14
12	DINAMICIDADE.....	14
13	COMPOSIÇÃO.....	14
14	INDICADORES DE DESEMPENHO.....	14
14.1	INDICADORES DE NEGÓCIOS.....	14
14.2	VENDAS/FATURAMENTO.....	14
14.3	CUSTOS, VOLUME, LUCRO.....	14
14.3	ESTOQUES.....	14
15	INDICADORES DE GESTÃO.....	15
15.1	ÍNDICE DE EFICIÊNCIA.....	15
15.2	GIRO DAS MERCADORIAS (ESTOQUES).....	15
15.3	PONTO DE EQUILÍBRIO.....	15
15.4	DESPESAS ADMINISTRATIVAS.....	15
16	PROGRAMAÇÃO DE PAGAMENTOS.....	16
16.1	CRÉDITOS TRABALHISTAS.....	16
16.2	CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS.....	17
16.3	CRÉDITOS COM GARANTIAS REAIS.....	17
16.4	CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS.....	17
17	DISCRIMINAÇÃO DOS MEIOS DE RECUPERAÇÃO A SER EMPREGADO PELA RECUPERANDA.....	18
17.1	MÉTODO DE PROJEÇÃO DO FATURAMENTO.....	18
17.2	FATURAMENTO.....	19
17.3	SAÍDA DE CAIXA.....	20
17.4	CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS.....	20
17.5	FORMAÇÃO DE PREÇO.....	21
17.6	DESPESAS FIXAS.....	21
17.7	PLANO DE DESINVESTIMENTO – VENDAS DE ATIVOS.....	22
17.8	PLANO DE DIVULGAÇÃO – PROPAGANDA.....	22
17.9	DESEMBOLSO DE CAIXA PARA PGTO DE CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS.....	23
17.10	DESEMBOLSO DE CAIXA PARA PGTO DOS CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS.....	23
18	DEMONSTRAÇÃO DA VIABILIDADE ECONOMICA FINANCEIRA.....	24
19	LAUDO ECONÔMICO E FINANCEIRO E DE AVALIAÇÃO DOS BENS ATIVOS.....	26
20	CONCLUSÃO.....	27





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

Ji-Paraná (RO), 09 de agosto de 2021.

EXCELENTÍSSIMO SENHOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVIL DA COMARCA DE JI-PARANÁ - RONDÔNIA

Prezados Senhores

Encaminhamos nosso relatório Circunstanciado da Recuperação Judicial da empresa Supermercado Tai Ltda, iniciada em 14/12/2020, com nº de processo 7010873-38.2020.8.22.0005, em tramitando na 1ª Vara da Comarca de Ji-Paraná/RO.

O Trabalho Realizado teve como base os relatórios gerenciais fornecidos pela empresa, tais como: Relação de fornecedores, extratos bancários, folha salarial, relação de despesas mensais e relatório de controle de estoques.

Este relatório deve ser de uso restrito ao Processo de Recuperação Judicial, ao Administrador Judicial, e a gestão da empresa em recuperação. Sua utilização para outros fins, que não o interno, é de responsabilidade do Supermercado Tai Ltda.

Permanecendo ao inteiro dispor para quaisquer esclarecimentos adicionais, subscrevemo-nos.

Atenciosamente,

Rivadávnia Braga Filho
RBF Consultoria





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

1. CONSIDERAÇÕES PRELIMINARES

- 1.1.** Em cumprimento do contrato de consultoria financeira, a empresa Supermercado Tai Ltda foi visitada nos períodos de 12 e 16 de julho de 2021, para colher dados e informações referente ao andamento da Recuperação Judicial a qual a empresa foi submetida em 25/11/2020.
- 1.3.** O SUPERMERCADO TAI LTDA, Pessoa Jurídica de Direito Privado, inscrita no CNPJ 04.756.301/0001-09, com sede e foro na Av. das Seringueiras, 1599 – CEP: 76.908-520, Nova Brasília, Ji-Paraná/RO, dentro da recuperação judicial está sendo administrada pela sócia Diretora LÍGIA MARA TOMASI.
- 1.4.** Em decisão proferida em 14/12/2020, o titular da 1ª Vara Cível da Comarca de Ji-Paraná/RO nomeou a banca MACHIAVELLI, BONFÁ, E TOTINO – MBT ADVOGADOS ASSOCIADOS, para atuar como Administradora Judicial (AJ).
- 1.5.** Publicação do Edital de Intimação em 29/01/2021, nos termos do art. 52, § 1º da LFRE, conforme determina a decisão id. 52530476.
- 1.6.** Os exames basearam-se nos relatórios gerenciais fornecidos pela administração da empresa, mais o Balanço Patrimonial fechado em 31/12/2020, para a projeção do fluxo de caixa foram considerados os relatórios de vendas diárias, relatórios de contas pagas, relatórios da folha de pagamento e extratos das contas bancárias, e para as projeções de caixa, todos com data base de janeiro e fevereiro de 2021.
- 1.7.** O fluxo de caixa projetado apresentado no Plano de Recuperação segue os critérios de pagamento previsto em Lei (LFRE 11.101/05), com a seguinte ordem de prioridade de pagamento: Os créditos derivados da legislação do trabalho, Créditos com garantia real até o limite do valor do bem gravado, Créditos tributários, independentemente da sua natureza e tempo de constituição, excetuadas as multas tributárias, Créditos com privilégio geral, Créditos quirografários (um crédito simples, sem qualquer vantagem ao lado de créditos preferenciais).
- 1.8.** O Panorama Econômico teve como base central as informações contidas nos sites do IBGE, seção cidades; Banco Central do Brasil, relatório de inflação e Ata nº 237 da reunião do Comitê de Política Monetária do Banco Central; e Site da Associação Brasileira de Supermercados (ABRAS)





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

2. INTRODUÇÃO

A Lei no. 11.101/2005 traz em seu bojo a Recuperação Judicial de empresas, visando à manutenção do negócio e do emprego dos trabalhadores, bem como o pagamento das dívidas devidas.

“A recuperação judicial tem por objetivo viabilizar a superação da situação de crise econômico-financeira do devedor, a fim de permitir a manutenção da fonte produtora, do emprego dos trabalhadores e dos interesses dos credores, promovendo, assim, a preservação da empresa, sua função social e o estímulo à atividade econômica”.

Art. 47, Lei 11.101/2005

Assim, nos termos do art. 53, da referida Lei, a empresa SUPERMERCADO TAI LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 04.756.301/0001-09, com sede na avenida Seringueiras, nº 1.599, bairro: Nova Brasília, CEP: 76.908-520 na cidade de Ji-Paraná, estado de Rondônia, a partir de agora, denominada apenas “SUPERMERCADO TAI”, vem através do presente instrumento, apresentar seu Plano de Recuperação Judicial.

Para alcançar o objetivo deste relatório, foram utilizados fatos históricos, informações macroeconômicas e de mercado, bem como informações de dados disponibilizadas pela sócia diretora, por seus funcionários, contadores terceirizados e demais prestadores de serviços. As conclusões aqui apresentadas são resultantes de análise de dados e informações, além de projeção macroeconômicas e de mercado.

O Relatório apresentado envolve questões de julgamento objetivo e subjetivo face o grau de complexidade que carrega as análises de dados, informações e as fontes de informações consultadas. As informações aqui apresentadas baseiam-se sobretudo em documentos Contábeis, Gerenciais e Financeiros fornecidos pela Recuperada, dados colhidos do processo de Recuperação, seus controles internos e demais incidentes correlatos, e ainda, dos elementos técnicos apresentados pela empresa em Recuperação. Ainda, faz-se necessário enfatizar que os documentos não foram submetidos à revisão de auditoria independente, seja pelos auditores eventualmente contratados pela Companhia, seja pelos Administradores Judicial legalmente constituído.

A produção do Relatório foi integralmente com base em informações disponibilizadas pela administração do Supermercado Tai Ltda, as quais foram consideradas verdadeira, uma vez que não faz parte desse trabalho validar os dados financeiros da empresa, o mais informamos que a responsabilidade dos controles internos é de inteira responsabilidade da administração da empresa.

Nossos exames foram realizados de acordo com as informações disponibilizadas pela gerência da empresa normas e procedimentos de auditoria, incluindo, exames em registros e documentos contábeis e extracontábeis (relatórios), correspondentes na extensão julgada necessária, segundo as circunstâncias, à obtenção das evidências dos elementos de convicção sobre as ocorrências detectadas.





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

Este Relatório foi desenvolvido a luz da Lei 11.101 de 09 de fevereiro de 2005, Seção III, art. 53 e não deve ser interpretada por terceiro como instrumento de auditoria ou documento para tomar decisões de investimento por parte do mercado.

3. TRAJETÓRIA DA RECUPERADA

O Supermercado Tai Ltda, iniciou suas atividades em 1983, aos longos dos anos foi expandido a sua atuação no mercado, modernizando a sua estrutura, ganhando clientela, foi progredindo gradativamente, aumentou o número de itens comercializado e se tornou referência de preços baixos e de qualidade na cidade de Ji-Paraná. De acordo com as mudanças em suas estruturas foi adequando o nome, a princípio como Supermercado Central, depois Comercial Tai e atualmente Supermercado Ltda. Em sintonia com as mudanças do mercado, ampliou as suas instalações, contratou funcionários, com esses investimentos crescia a taxas superiores a 30% ao ano, mantendo boa reputação entre fornecedores.

Com a alteração do nome houve inovações no negócio, expandido as suas instalações e aumentando o mix de produtos ofertados a clientela, aproximou-se dos consumidores, com produtos de qualidades e política de preços baixos, mantinha anúncios em 04 (quatro) redes de TV tais como: Globo, Rede TV, Record e Bandeirantes, além das Rádios Alvorada AM e Rádio Clube Cidade.

Ano após ano a empresa foi se consolidando e a maturação dos negócios acontecendo seguindo a ordem natural do comércio, a família Tomasi estava sempre a frente das negociações. Mantendo rigoroso controle, aliado ao desenvolvimento econômico regional, fizeram o empreendimento prosperar, passando a expandir e diversificar os seus negócios, figurando como uns dos principais supermercados da região.

A empresa é notoriamente reconhecida como empresa tradicional no ramo varejista de supermercado, com ampla aceitação das várias classes sociais da cidade de Ji-Paraná, distinguindo-se como referência em qualidade dos alimentos, a sua feirinha era conhecida como mais diversificada, com produtos sempre fresquinho e a prestação de serviço de entrega era uns dos mais elogiados pelos clientes.

Seguindo a trajetória de expansão, a empresa mudou a sua estrutura operacional de pequena mercearia para supermercado, passando a trabalhar com uma moderna padaria, açougue, feirinha, artigos de jardinagem, acessórios para o campo, serviços de entrega. Com instalações modernas, seções bem organizadas, separadas por setores, produtos, uso correto dos expositores que de forma estratégicas estão posicionados de modo a facilitar para o consumidor perceber os produtos que naturalmente aparecem dentro do campo de visão dos clientes, conforme podemos observar na foto a seguir.





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

Espaço interno da loja situada na Av. Seringueiras, 1599 – Ji-Paraná/RO, percebemos o nível de organização da empresa.

Foto 01: Interior do Supermercado Tai Ltda



Fonte: www.supermercadotai.com.br

4. CAUSAS QUE LEVARAM AO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Durante anos a empresa produziu e distribuiu riqueza com bons índices de crescimento (chegou a faturar mais 33 milhões no ano de 2.016) gerando emprego e renda, o que levou a credencia-la como cliente nível A pelo Banco da Amazônia S.A, chegando a receber de linha de financiamento para a expansão das atividades do Supermercado, o que originou uma plano de negócio para financiar uma nova unidade localizada na Av. Transcontinental, 424, Bairro: Santiago, com a construção de uma nova unidade, voltada ao atacado e varejo localizada as margens da BR 364, a qual recebeu o nome de Tai Atacarejo. Iniciada as atividades do Tai Atacarejo inicia-se a empresa começa a perder rentabilidade pelos seguintes motivos:

- 1) Equívoco na elaboração do projeto e plano de negócio que originou a construção do prédio, que não previu corretamente a demanda necessária de clientes e ticket médio de consumo, necessários para cobrir as despesas operacionais iniciais;
- 2) A taxa interna de retorno previsto no plano de negócio, nunca foi alcançada, também nunca foi revisada;
- 3) A partir do início do pagamento correspondente ao financiamento, ficou evidente a fragilidade das projeções contidas no plano de negócios, a empresa já dá sinais claros de necessidade de capital de giro, em função da baixa geração de caixa;
- 4) Não houve preocupação em manter um plano de contingência em caso de queda no faturamento ou aumento da inadimplência de clientes;
- 5) Com volume significativo de financiamento na infraestrutura de capital fixo, sobrou pouco recursos para financiar estoques. E isto não foi previsto no plano de negócio, o que afetou de sobremaneira o capital de giro, como consequência o volume de venda foi caindo e com poucos recursos em caixa os empréstimos,





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

financiamentos, compromissos com fornecedores e parcelas de tributos começaram a atrasar.

Em função dessas circunstâncias é iniciada a trajetória de insolvência, não conseguindo pagar em dia as parcelas do financiamento e dos empréstimos. A empresa tem o seu nível de risco agravado pelas instituições financeiras com as quais trabalhava, aumentando assim os prazos para renovação de empréstimos de capital de giro, o que acarreta atraso no pagamento a fornecedores. Os fornecedores por sua vez em resposta diminuem sistematicamente o limite de compra da empresa, tendo como consequência imediata a queda no nível de faturamento, fundamental na avaliação de crédito por parte das instituições financeira que enxergam risco cada vez maior e conservadora aumenta as taxas de juros sobre empréstimos, elevando assim as despesas financeiras da empresa. É iniciada o espiral de dívidas *versus* rentabilidade, que cada vez menor é superada pelas despesas fixas.

5. PANORAMA ECONÔMICO

O Brasil e por consequência o Estado de Rondônia tem uma série de desafios na área econômica, os quais podemos citar: buscar o aumento da competitividade do Estado, melhorar a infraestrutura dotando a logística local de condições para escoar a produção agropecuária, o que fortalecerá a geração de valor de toda a cadeia dos agronegócios. Não bastando ter que enfrentar esses e outros desafios temos uma nova variante do Coronavírus (DELTA) com uma propagação muito mais rápida, aliando a isso uma tremenda dificuldade para organizar a vacinação por parte das autoridade sanitárias, por fatores que vai desde a alta demanda pela vacinas, até a falta de habilidade na negociação de compras, o número de casos tende a aumentar e conseqüentemente os números de morte, o que afeta diretamente os indicadores da economia, seja pela necessidade de restringir a circulação dos consumidores o que diminuirá o nível das vendas, seja pela perda da produtividade.

A pandemia, a qual fomos acometidos, causou uma crise econômica totalmente distinta das outras já vividas pelo povo Brasileiro. Alguns setores não foram atingidos negativamente, é os casos dos supermercados, onde tivemos estabilidade e/ou crescimento do faturamento. No entanto, alguns segmentos econômicos, principalmente serviços, observou-se uma grande queda na atividade. Na realidade dos municípios, e aqui incluo o município de Ji-Paraná, tivemos restaurantes quebrando e funcionários ficaram desempregados por causa das quarentenas e lockdown. Quando o setor de serviços retomar plenamente, como efeito do controle da pandemia pela vacinação, haverá demanda por novos restaurantes e aquela mão de obra será recontratada. Alguns segmentos, como viagens aéreas, podem sofrer efeitos mais duradouros, mas serão mudanças localizadas. Já no caso do setor supermercadista os efeitos na crise inicialmente não foram sentidos, em função da liberação do auxílio emergencial, que deu um impulso nas vendas, com o término no auxílio houve uma ligeira queda nas vendas no caso da Recuperada uma queda de 30%. Tomando-se como exemplo os pequenos e médios supermercado o nível de vendas não serão retomados no curto prazo, com o consumo das familiar limitado ao essencial para a subsistência.

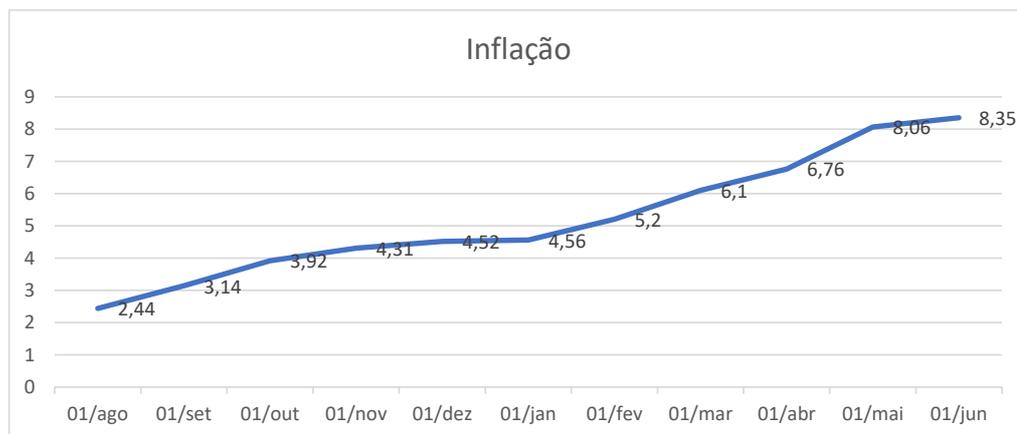




SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

Segundo o relatório de inflação do Banco Central do Brasil – BACEN, a Inflação situa-se acima do esperado no trimestre encerrado em fevereiro, explicada principalmente, pela elevação no preço das commodities internacionais (soja, milho, petróleo). Pressionado principalmente pela demanda internacional aquecida, os produtos agrícolas que compõe a cesta básica dos brasileiros foram praticamente redirecionados para exportação. Isto afetou o preço do óleo de soja, as proteínas de carne suína, frango e bovina. Esta última teve reajuste de mais de 23% nos primeiros meses de 2021. Sem estoques reguladores o Governo Federal ficou sem possibilidade de ajustar a oferta, tencionando ainda mais a pressão inflacionária.

No gráfico abaixo demonstramos a evolução da inflação apurada pelo índice do IPCA (Índice de Preço ao Consumidor Amplo) apurado pelo IBGE. Segundo o Banco Central do Brasil em sua última ata do Copom “A inflação ao consumidor continua se revelando persistente. Os últimos indicadores divulgados mostram composição mais desfavorável. Destacam-se a surpresa com o componente subjacente da inflação de serviços e a continuidade da pressão sobre bens industriais, causando elevação dos núcleos.”. É O QUE EVIDÊNCIA O GRÁFICO.



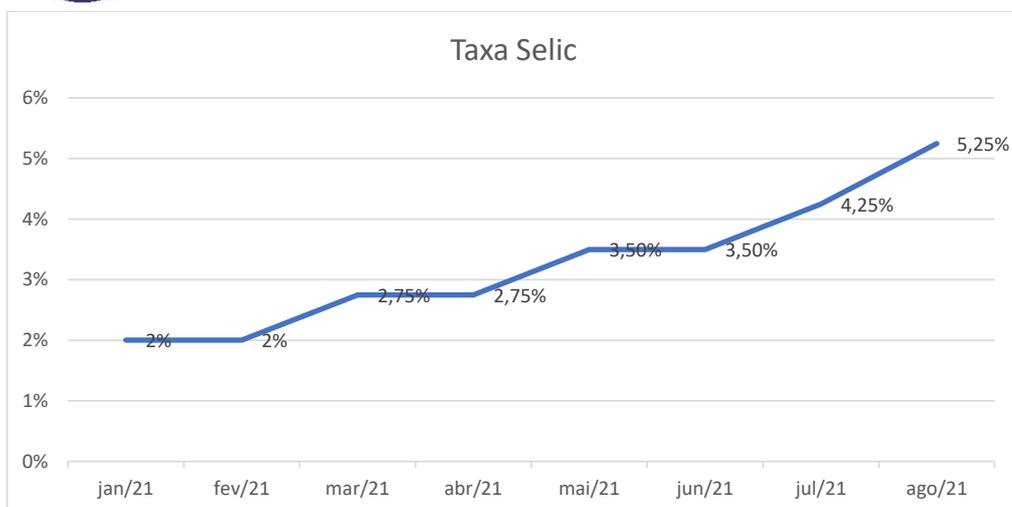
Fonte: Site do Banco Central do Brasil

Aumento da taxa de juros - o Banco Central voltou a aumentar a taxa básica de juros (Selic) após seis anos, essa taxa remunera os títulos públicos federais, o que o Banco Central quer provocar com essa medida é captar mais recursos com a vendas de títulos, reduzindo assim a quantidade de moeda em circulação na economia e com efeito monetário de frear o consumo e assim manter o controle sobre a inflação. Mas com essa medida têm-se também um efeito adverso que é tornar os custos dos empréstimos e financiamento para as empresas e famílias mais caros.



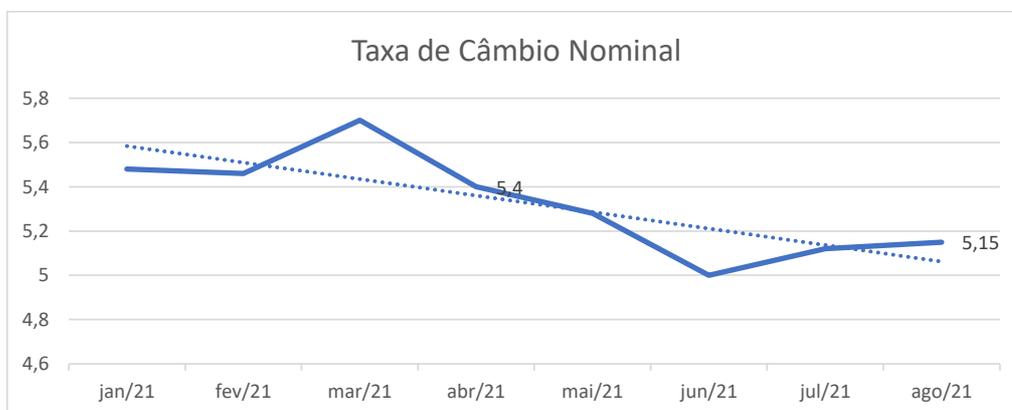


SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI



Fonte: Site do Banco Central do Brasil

Taxa de Câmbio, com as indefinições das reformas estruturais que Brasil necessita, aliado a falta de coordenação ao combate ao Coronavírus e somada as incertezas sobre a capacidade do País em retomar a trajetória de crescimento, os investidores internacionais tende a sair do Brasil, o que afeta diretamente a taxa de Câmbio, ficando menos dólares a disposição nas reservas do Banco Central, o que deprecia o real em relação ao Dólar, pressionando ainda mais a inflação.



Fonte: Site do Banco Central do Brasil

Geração de emprego, o Brasil abriu 260.353 postos de trabalhos formais em janeiro de 2021. Os números foram um certo alívio para as incertezas econômicas dadas as dificuldades no momento pós pandemia. Esses dados de empregos vieram positivo em função do bom desempenho do agronegócio, setor que Rondônia vem se destacada positivamente. De acordo com O Banco Central, 28,4% da renda dos brasileiros está comprometida com pagamento de dívida, o maior patamar da série, iniciada em 2005, o que acende um sinal de alerta para condição de consumo futuro, o que faz com que a notícia de geração de emprego seja uma boa notícia.





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI



Fonte: Site do Banco Central do Brasil

6. DESEMPENHO DO SETOR DE SUPERMERCADO

Os números do setor de supermercados e hipermercados mostram que houve crescimento considerável das vendas em 2020, mesmo com a grave crise econômica. Segundo dados da Abras (Associação Brasileira de Supermercados), a expansão das vendas foi de quase 4% no acumulado dos oito primeiros meses do ano, na comparação com o mesmo período de 2019. O dado já é corrigido pela inflação e, portanto, não é afetado pela inflação de alimentos de 2020.

Dados da Pesquisa Mensal de Comércio do IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística) confirmam o bom desempenho do setor em 2020 sob a ótica do volume de vendas. Janeiro foi o único mês até setembro em que o volume comercializado nesses estabelecimentos foi menor que em 2019.

Classificado como atividade essencial, o setor não foi muito afetado com as decisões sanitárias de combate ao novo corona vírus, excluindo os custos adicionais com o material de API e cuidados com funcionários e clientes com aquisição de álcool gel e aumento da limpeza do ambiente, o segmento como um todo vem conseguindo apresentar bons resultados. Mesmo que o Estado de Rondônia não tenha nenhum órgão de classe que colete dados sobre a evolução do mercado local, tais como volume de vendas, produtos demandados, ofertas de produtos. Pode se inferir que atividade de supermercado se manteve estável. De acordo com os dados da Pesquisa Mensal do Comércio, o índice nominal de vendas no comércio varejista, calculado pelo IBGE, ficou em 0,2% positivo no Estado de Rondônia no acumulado dos 12 meses.

Considerados estabelecimentos essenciais durante a pandemia, supermercados e hipermercados continuaram funcionando nos períodos em que bares, lojas de roupas e serviços não essenciais fecharam as portas devido às regras de quarentena.





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

Com o isolamento social em prática em muitas cidades brasileiras, pessoas ficaram mais tempo em casa, e passaram a fazer mais refeições em seus lares. Dessa forma, os produtos encontrados em supermercados substituíram parcialmente o consumo que era feito fora do domicílio, em restaurantes e bares.

Além disso, as associações de supermercados afirmam que o auxílio emergencial articulado pelo Congresso Nacional e pago pelo governo federal ajudou a impulsionar as vendas do setor. Isso porque o benefício garantiu um nível mínimo de poder de compra mesmo a quem foi mais afetado pela crise.

A perspectiva de fim do auxílio emergencial a partir de 2021 é um fator de preocupação para as empresas do setor. O encerramento do programa, combinado à fragilidade do mercado de trabalho no Brasil – 12 milhões de pessoas perderam o emprego entre março e agosto – pode levar a uma queda nas vendas dos grandes mercados. Sem garantia de renda, a tendência é de redução do consumo.

Com o retorno do auxílio emergencial, a tendência que haja uma melhora nas vendas do comércio varejista no geral com destaque para o setor de supermercados, é o que aponta a pesquisa da associação comercial de São Paulo/SP.

7. FORMA DISCRIMINADA E POMENORIZADA DOS MEIOS DE RECUPERAÇÃO A SER EMPREGADO

O Plano de Recuperação é uma ferramenta administrativa fundamental para o soerguimento dos fundamentos econômicos e financeiros do Supermercado Tai Ltda, é através dele que a empresa criará os mecanismos necessários para conduzir o seu processo de recuperação da sua capacidade de pagamento, repor a sua liquidez e manter o crescimento sustentável da sua clientela e assim assegurar os empregos, contribuir para a sociedade e ainda gerar lucro para seus proprietários. É um instrumento, onde a partir de cenários ambientais, se aproveita as oportunidades e minimiza as ameaças quando se estabelece o rumo a ser seguido pela Empresa, com vistas a aumentar a sua alavancagem operacional via aumento de vendas, controles de despesas e custos fixos. O Plano de Recuperação reflete as metas estratégicas que irão viabilizar objetivos macro da empresa.

8. OBJETIVO GERAL

Direcionar ações administrativas que visam a recuperação financeira e econômica, melhoria da liquidez e manutenção dos níveis de vendas em volume suficiente para garantir o pagamento a fornecedores e os compromissos assumidos no plano de recuperação.

8.1. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- a. Elaborar orçamento de fluxo de caixa, contemplando os 03 primeiros exercícios;
- b. Proporcionar condições para o acompanhamento do fluxo de caixa de forma a monitorar os seus efeitos, e assim gerenciar melhor os recursos disponíveis;





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

- c. Aumentar o giro dos Estoques;
- d. Possibilitar a avaliação de desempenho, através da comparação entre o FLUXO DE CAIXA ORÇADO E REALIZADO;
- e. Possibilitar a tomada de ações corretivas.

9. VANTAGENS

As principais vantagens oferecidas pela metodologia deste trabalho são:

- a) Conhecimento da real situação econômica do Supermercado Tai, possibilitando diagnosticar com precisão os pontos mais críticos e combatê-los com eficácia;
- b) Definição das Estratégias e Planos de Negócio da Empresa;
- c) Agrupamento dos principais itens do orçamento – 2021, 2022 e 2023 da empresa e seu critério de otimização;
- d) Estabelecimento do “Padrão de Desempenho Esperado”;
- e) Identificação do “Potencial de Mercado” em que o Supermercado Tai Ltda está inserido, proporcionando visão estratégica de atuação mais efetiva;
- f) Aplicabilidade do “Simulador de Resultados” que imprime dinamicidade ao plano, permitindo, a qualquer momento, o redirecionamento das ações mediante diversas simulações;
- g) Acompanhamento e Avaliação de Desempenho da empresa.

10. DIRETRIZES

1. Aumentar a base de Clientes – PF (Pessoa Física) e PJ (Pessoa Jurídica);
2. Aumentar o giro das mercadorias eliminando do estoque as mercadorias de baixo giro com promoções e descontos;
3. Eliminar desperdícios com uso de materiais alternativos e promovendo a criatividade dos colaboradores;
4. Adotar o fluxo de caixa diário;
5. Promover a venda imediata dos bens não de uso;
6. Buscar a satisfação dos clientes e melhorar o atendimento;
7. Preservar a imagem institucional do Supermercado;
8. Cumprir os programas de refinanciamento de tributos;
9. Amortização das dívidas bancárias;
10. Cumprir as metas do Plano de Recuperação Judicial.

11. METODOLOGIA

A metodologia ajuda a definir os procedimentos e etapas de execução das atividades a serem desenvolvidas pelo gestor, na recuperação dos fundamentos da empresa, esperando que a metodologia possa ajudar na condução das metas.

Tabela nº 01

O QUE	PLANO
PORQUE	JUSTIFICATIVA
QUEM	RESPONSÁVEL
QUANDO	PERÍODO





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

ONDE	LOCAL
COMO	AÇÕES
QUANTO	RESULTADO

12. DINAMICIDADE

O Plano de Recuperação é um instrumento de gestão Administrativa que deve se revestir da DINAMICIDADE, exigida pelo mercado, permitindo, sempre, o ajuste das metas estabelecidas e o recebimento das ações, para melhor consecução dos resultados programados.

13. COMPOSIÇÃO

Sua configuração está distribuída em 2 (dois) etapas:

Plano de Ação

- Análise Ambientalista – Externo e Interno;
- Estratégia Negociais – mercado;
- Indicadores de desempenho – Negócio, Gestão, Produtividade;
- Produtos foco: Metas e Resultados.

Simulador de Resultados

- Simulador de Resultado – semestral
- Indicador de Desempenho – Gráficos

14. INDICADORES DE DESEMPENHO

Neste contexto serão focados, dentre outros itens relevantes os seguintes:

14.1. INDICADORES DE NEGÓCIO

14.2. VENDAS/FATURAMENTO – As vendas orçadas no fluxo de caixa (*ver anexo*), tem como referência inicial o valor de R\$ 570.000,00 já no mês de setembro/21 (os recursos advindos para financiar essas vendas, tem como origem a venda de ativos) e se manterá neste patamar nos próximos 10 meses subsequentes, para os 12 períodos seguintes é estimado crescimento de 25%, repetindo o mesmo desempenho ao longo do terceiro período orçado;

14.3. CUSTO, VOLUME, LUCRO – Controle absoluto dos custos fixos, aumento das vendas e conseqüentemente aumento dos lucros. Os custos fixos estão fixados em 20% do faturamento bruto, o que está dentro da média do segmento de supermercado.





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

14.4. ESTOQUES – Os estoques em empresas varejistas são essencialmente custos variáveis, daí a importância em identificar os produtos com maiores tendências de giro e concentrar as compras nesses tipos de produtos.

Neste quesito os estoques serão mantidos nos níveis mínimos, com compras girando em torno R\$ 380.000, com giro de 97,5% das compras efetuados, ou seja, as compras serão concentradas apenas em mercadoria que efetivamente serão vendidas, sem compras especulativas.

14.5. MIX DE PRODUTOS – Promover a adequada distribuição entre produtos com bom índice de lucratividade e média rotação no estoque e produtos com baixo índice de lucratividade e alta rotação no estoque.

14.6. RENTABILIDADE / FIDELIZAÇÃO – consumo mínimo de produtos PF e PJ.

15. INDICADORES DE GESTÃO

15.1. ÍNDICE DE EFICIÊNCIA – fator de medição da gestão administrativa.

15.2. GIRO DAS MERCADORIAS (ESTOQUES) – avaliação dos processos internos de controles de estoque (revisão imediata dos métodos de controles de estoques, atualização dos níveis dos estoques).

A recontagem ou inventário das mercadorias receberam atenção especial, é fundamental o controle dos estoques, para se manter a trajetória do nível de vendas em 97,5% das compras, conforme descrito no item 14.4. Reforçando a posição dos estoques será o mínimo possível.

15.3. PONTO DE EQUILIBRIO – Momento em que o faturamento de iguala aos custos totais.

O ponto de equilíbrio demonstra o quanto a empresa terá que faturar para cobrir os seus custos operacionais e ainda conseguir pagar as dívidas relacionadas no rol de credores.

No primeiro 12 meses do Plano de Recuperação Judicial a empresa terá de faturar R\$ 6.180.160, no segundo R\$ 8.227.694,74 e no terceiro R\$ 10.950.540.

15.4. DESPESAS ADMINISTRATIVAS – Despesas com funcionários, manutenção da atividade comercial e pagamentos de honorários de advogados.

As Despesas Administrativas estão estimadas em 20% do faturamento mensal, ver a estimativa do fluxo de caixa anexo.

15.5. ALAVANCAGEM FINANCEIRA – É a diferença entre a obtenção de empréstimos a um determinado custos e aplicar este mesmo recurso na obtenção de mercadorias para





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

revenda. No momento não se pretende recorrer a empréstimos bancários para financiar as operações da empresa.

15.6. TREINAMENTO DE FUNCIONÁRIOS – capacitação / cursos.

15.7. INDICADORES DE PRODUTIVIDADE

15.8. RESULTADO GERENCIAL – resultados positivos = LUCROS

15.9. BASE DE CLIENTE – Expansão da base, focando:

- Clientes com renda familiar entre R\$ 5.000 a R\$ 4.000,00;
- Clientes com renda familiar ente R\$ 3.999,00 a R\$ 1,000,00;
- Clientes com renda familiar de R\$ 999,00

15.10. CARTÃO DE CRÉDITO – função débito e função crédito, renegociação imediata com as operadoras e fornecedoras das maquinetas.

16. PROGRAMAÇÃO DE PAGAMENTO

De acordo com a previsão prevista do Fluxo de Caixa, a administração da recuperada se compromete a efetuar os pagamentos de acordo com a Lei 11.101/05 (LFRE), ficando o Plano de Recuperação com a seguinte ordem de prioridade de pagamento de acordo com as classes abaixo:

- Classe I - Os créditos derivados da legislação do trabalho;
- Classe II - Créditos com garantia real até o limite do valor do bem gravado.
- Classe III - Créditos Quirografários (um crédito simples, sem qualquer vantagem ao lado de créditos preferenciais).
- Classe IV - Créditos com privilégio geral. Microempresas e EPP;
- As multas contratuais e as penas pecuniárias por infração das leis penais ou administrativas, inclusive as multas tributárias.

Ressalta-se que a espécie de recuperação a ser aplicada será a prevista em art. 50, inciso I e XI da Lei 11.101/95.

16.1. CLASSE I - CRÉDITOS TRABALHISTAS

No pagamento dos Créditos Trabalhistas que totaliza R\$ 378.288,00, a empresa propõe pagar em 12 (doze) parcelas mensais no valor de R\$ 31.524,00 (trinta e um mil, quinhentos e vinte e quatro reais), pagas a partir de janeiro/2023. **Os credores enquadrados nesses valores estão detalhados no anexo I;**





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

16.2. CLASSE II - CRÉDITO COM GARANTIAS REAIS (CCB 073.13/0125.0)

- a) **Valor:** R\$ 10.135.675,45 (dez milhões, cento e trinta e cinco mil, seiscentos e setenta e cinco reais e quarenta e cinco centavos) – correspondente ao saldo devedor apurado na data do pedido de recuperação judicial (25/11/2020), atualizado pelos encargos normais convencionados no instituto de crédito que deram origens ao financiamento, conforme definido no artigo 50, inciso XII da Lei 11.101/2015.
- b) **Deságios:** sem incidência.
- c) **Carência:** 18(dezoito) meses, contados a partir da homologação do plano de recuperação.
- d) **Prazo:** 120 (cento e vinte) meses, incluídos, 18 (dezoito) de carência, contados a partir da homologação do plano de recuperação.
- e) **Formas de amortização:** em 102 (cento e duas) parcelas mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira no 19º (décimo nono) mês subsequente a homologação do plano de recuperação.
- f) **Encargos financeiros:** os convencionados no respectivo instituto de crédito.
- g) **Garantias:** serão mantidas as garantias presentes na Cédula de Crédito Bancária.

16.2.1. Lei 14.166 de 10 de junho de 2021

- a) Devido a formalização da Lei 14.166/21, que prevê a renegociação extraordinária de débitos no âmbito do Fundo Constitucional de Financiamento do Norte (FNO), do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE) e do Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste (FCO), a qual se enquadra a recuperanda, foi PROTOCOLADO junto ao Banco da Amazônia S.A, requerimento de Solicitação de Negociação Extraordinária, emitida em 24/05/2022, de modo que se aguarda a deliberação da Instituição Financeira para emissão de parecer com o NOVO VALOR com descontos previstos na lei.
- b) Com a aprovação da Negociação pelo Banco da Amazônia S.A., o valor, modo e forma de pagamento, além do prazo, serão os previstos na lei n. 14.166/21.

16.3. CLASSE III – CRÉDITO QUIROFRAFÁRIOS, PRIVILÉGIO ESPECIAL OU EM GERAL

Na Classe III de credores temos as micro e pequenas empresas fornecedoras no valor de R\$ 661.426,05, somados a esse valor o crédito do Sr. Marcelo Longo de Oliveira – CPF: 164.251.381-49, de R\$ 1.788.683,44, conforme manifestação Judicial nos Autos n. 7011049-80.2021.8.0005, totalizando o crédito da Classe III na quantia de R\$ 2.450.109,49 (dois milhões, quatrocentos e cinquenta mil, cento e nove reais e quarenta e nove reais), conforme detalhamento em planilha anexa.





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

A recuperada propõe a pagar em 36 parcelas mensais sem deságio, o que dá parcelas de R\$ 6.8058,59, pagas a partir do mês de janeiro/2023. **Os credores enquadrados nesses valores estão detalhados no anexo I;**

16.4. CLASSE IV - CRÉDITOS ENQUADRADOS COMO MICROEMPRESA OU EMPRESAS DE PEQUENO PORTE

O pagamento de créditos previsto no Art. 41, inciso IV da Lei nº 11.101/05, dos credores classificados como microempresas ou de pequeno porte, optante do Simples Nacional, totalizando R\$ 1.916.387,53, a empresa em recuperação propõe pagar em 36 parcelas mensais, no valor de R\$ 53.232,97, pagas a partir de janeiro/2023. **Os credores enquadrados nesses valores estão detalhados no anexo II.**

17. DISCRIMINAÇÃO DOS MEIOS DE RECUPERAÇÃO A SER EMPREGADO PELA RECUPERANDA

Premissas para a projeção do Fluxo de Caixa e estimativas de cobertura das despesas e compromissos financeiros.

Dentre as estratégias definidas para execução do Plano de Recuperação, destacamos o **plano de desinvestimento**, com vendas de ativos para recompor a liquidez da empresa e reforça o caixa já está devidamente previsto no **FLUXO DE CAIXA PROJETADO**, demonstrado no anexo III. O método de projeção de vendas, que dará o suporte para toda a projeção do fluxo de caixa.

A empresa continuará suas atividades operacionais com uma unidade localizada na T14, por diversos motivos, os quais podemos citar: localização, clientela, e histórico mercadológico o que reforça a tradição do negócio.

A unidade localizada a margem da BR 364, está completamente desativada, as operações comerciais se concentraram no varejo, em gêneros alimentícios de primeira necessidade, com foco em hortifrutigranjeiros.

Na elaboração da projeção do fluxo de caixa do **Supermercado Tai Ltda**, levamos em consideração todo o cenário traçado no Plano de Recuperação Judicial, bem como as projeções de crescimentos dos mercados, segundo a Pesquisa Mensal do Comércio, desenvolvida pelo IBGE. Buscamos complementar as informações com os dados do Cadastro Geral de Empregados e Desempregado – CAGED, que vem demonstrando saldo positivo nas contratações de empregos, o que poderá melhorar o nível de vendas no varejo como um todo. Os fundamentos mercadológicos da própria empresa, também foi base para o desenvolvimento das projeções, considerando capacidade instalada, penetração no mercado, pontos de atendimento, tradição no negócio, capacidade de vendas e programação de promoções semanais.

Apesar dos percalços aos quais atravessamos em função da pandemia em decorrência do corona vírus – Covid 19, o setor de supermercado e o varejo como um todo, estão





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

conseguindo obter bom desempenho, já que estão enquadradas em atividade essencial e não tiveram a sua atividade interrompida, associado a isso o auxílio emergência mantido pelo governo federal que de uma certa forma canalizar recursos para aquisição de alimentos, em cima desse desempenho que a empresa vai se apoiar para projetar as suas vendas futuras.

17.1. MÉTODO DE PROJEÇÃO DO FATURAMENTO

A abordagem definida para projeção do faturamento tem como premissa as vendas passadas da empresa, considerando os níveis de vendas alcançadas nos anos de 2017 e 2018.

Os métodos comumente usados para fazer uma projeção de vendas podem ser classificadas de diversas formas. Uma dessas classificações envolve duas abordagens. A primeira é a abordagem **causal**; neste caso, identificam-se as variáveis que possuem influência causal sobre as vendas futuras. As causas (variáveis) são analisadas em profundidade e em seguida projetadas para o futuro; com base nas projeções e estimativas das variáveis causais obtém-se uma projeção das vendas.

As variáveis causais são, por sua vez, de dois tipos:

- a) Variáveis sobre as quais o supermercado não possui grau algum de controle, tais como: aumento da concorrência, condições econômicas em geral como queda no consumo das famílias ou desemprego;
- b) Variáveis sobre as quais a empresa exerce algum controle, como política de formação de preço e definição de promoções de produtos, definição de mix de produtos a serem vendidos, despesas de publicidade, gerenciamento de custos fixos.

Tendo conhecimento da capacidade de vendas com base em históricos passados, projetamos as vendas de acordo com critério mais conservador possível, com nível seguro de previsibilidade, considerando as variáveis as quais a empresa possui algum controle, e a capacidade de compra da empresa que deverá passar a pagar os fornecedores a vista.

17.2. FATURAMENTO

O faturamento está projetado dentro de uma perspectiva mínima de vendas considerando o histórico da empresa nos últimos 24 meses, a sua reputação dentro do segmento, bem como pesquisa junto a fornecedores sobre a intenção de fornecimento de mercadoria.

Na projeção dos recebimentos das vendas estão sendo considerado que 30% das vendas acontecerão a vista e os 70% restante serão recebidos com 30 dias.





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

Em setembro de 2021 a empresa projeta faturamento de R\$ 570.000 (quinhentos e setenta mil reais), para tanto manterá investimentos de estoques regulares na casa dos R\$ 370.500 (trezentos e setenta mil e quinhentos reais). Para o segundo ano de projeção é previsto um incremento de 25%, no faturamento e isso é sustentado com a contribuição dos resultados obtidos no primeiro ano trabalhando, metas estabelecidas e monitorando dos indicadores.

No terceiro ano projetado o faturamento espera-se manter com crescimento de 25% no comparativo com o faturamento do período anterior, manter essa trajetória da evolução do faturamento é bastante conservadora, o terceiro período do fluxo de caixa é o momento da consolidação dos indicadores da empresa, que manterá um crescimento modesto, mas sustentável.

Os produtos que a empresa deverá priorizar, serão produtos de alto giro, com preservação de margem operacional, dando destaques a itens que compõem a cesta básica, feirinha e açougue. A feirinha é um diferencial da empresa, que vem conseguindo manter margem operacional superior a 50%, o que ao final do mix, contribui de forma decisiva para a rentabilidade da empresa, já que os custos das mercadorias em geral ficam na média dos 65%.

17.3. SAÍDA DE CAIXA

Os recursos entendidos como saídas de caixa, estão compreendidos os valores pagos as empresas em função do fornecimento de mercadorias, produtos e itens para revenda, as despesas necessárias para a manutenção do empreendimento como energia, salários, material de limpeza, impostos e taxas de contribuições, amortizações de empréstimos, amortizações de dívidas em antigos fornecedores, pagamento de empréstimos contraídos com terceiros. Todas essas despesas foram relacionadas ao relatório de recuperação judicial da empresa, e anexada ao processo de recuperação judicial.

Buscou-se estabelecer uma ordem dentro da nova dinâmica financeira da empresa de forma a manter o pagamento dos novos fornecedores e atender ao compromisso assumidos no Plano de Recuperação Judicial. Neste período não são projetados novos investimentos, como aquisição de equipamentos e instalações, a empresa manterá a mesma estrutura física.

17.4. CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS

O pagamento da fornecedores abre as saídas do fluxo de caixa, e recebe a nomenclatura de PAGAMENTOS A FORNECEDORES E IMPOSTOS, nesse item estão compreendidas as despesas relacionadas a novos contratos de fornecimento de mercadorias e produtos a serem comercializadas.

Os custos dos produtos vendidos mais impostos, pressionam o faturamento proporcional a 64% (sessenta e quatro por cento), alcançado assim uma **margem de contribuição bruta** de 36% (trinta e seis por cento), com meta de redução para 62% (sessenta e dois por





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

cento) no segundo ano e 60% (sessenta por cento) no terceiro ano projetado, onde teríamos uma **margem de contribuição bruta** de 40%.

A empresa vem buscando gerenciar esses fornecimentos dentro do seu planejamento mínimo de compras para não “sufocar” o seu fluxo de recursos e manter uma certa previsibilidade de faturamento e conseqüentemente de pagamento. Conforme o desenvolvimento das atividades comerciais que serão reavaliados conforme os níveis de compra das mercadorias.

Em função do nível de compra de mercadoria mencionado acima, será definido a quantidade mínima de estoque, que não deverá ser superior a 5% (cinco por cento) do valor correspondente aos custos da mercadoria vendidas.

17.5. FORMAÇÃO DE PREÇO

O processo de **formação de preço** segue sendo realizado pelo sistema operacional, que possui critérios suficiente para estabelece preços que possa atender alguns fatores, como custos, margem de lucro, despesas fixas e variáveis, dentre outros elementos.

A gerência do supermercado já está ciente que será preciso contabilizar todos os custos e definir, matematicamente, o melhor **preço** para os produtos comercializados. A empresa também adotará o Método Markup que consiste em somar uma margem de lucro ao custo unitário do produto ou serviço para obter o **preço de venda**. Note que para o Cálculo do Markup é necessário que sejam incluídos impostos, taxas, despesas administrativas, despesas financeiras e o percentual de lucro desejado.

A fórmula de cálculo usada para preço é simples: preço de custo, mais impostos, mais lucro. Mas, ainda existe uma confusão entre a definição de markup e margem. Markup é a porcentagem a ser aplicada sobre o preço de custo para definir o preço de venda. Exemplo: se o custo é R\$ 20 e o markup é 50%, o preço de venda é R\$ 30.

Conforme já tratado acima o Supermercado Tai Ltda, conta com sistema operacional dotado de módulo que processa automaticamente o preço de venda, sugerindo margem de lucratividade, os parâmetros para decisão do valor de venda das mercarias levam em consideração o preço de aquisição, despesas com frete, comissão de vendas, taxa de transação de venda no cartão a débito, impostos.

17.6. DESPESAS FIXAS

As despesas consideradas aquelas necessárias ao bom andamento dos negócios, como salários e encargos sociais, pagamento de honorários de advogados, contadores, prestadores de serviços, energia e manutenção. Serão limitadas a 19% (dezenove por cento) do faturamento total no primeiro ano, já no segundo ano, elas tenderão a crescer 1% (um por cento) estabilizando em 20% (vinte por cento), e manterá esse patamar no terceiro ano projetado, por se só isso já é um desafio para a empresa, mas que ao mesmo tempo já vem trabalhando dentro desse parâmetro.





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

As despesas fixas estão orçadas e passaram por reavaliação trimestralmente, as de maior destaque e quais passaram a ser monitorada sistematicamente são: Energia elétrica, manutenção e folha de pagamento.

Os **custos fixos** do supermercado são aqueles que tendem a apresentar pouca ou nenhuma variação, em determinado período, mesmo que os volumes de vendas caiam um pouco, no caso do Tai temos como exemplo a energia elétrica que apesar da sua variação dos valores nas faturas não deixa de ser um custo fixo, já que a fatura é apresentada todos os meses pela Distribuidora de Energia.

Conhecer o **custo fixo** do Supermercado ajuda a prever futuros gastos e lucros, além de ajudar a planejar estratégias da **Recuperação Judicial** para cada período de vendas. A **importância** de uma boa gestão do fluxo de caixa dentro da loja vai além de simplesmente saber quanto de dinheiro entra e quanto de dinheiro sai da empresa.

17.7. PLANO DE DESINVESTIMENTO – VENDAS DE ATIVOS

Em função do Plano de Recuperação Judicial o Supermercado Tai Ltda, passará por transformação profunda, a qual lançara a empresa no maior desafio por ela já vivido com mudanças necessárias, com vista a cortar custos e venda de ativos, tudo isso para assegurar o bom andamento do Plano de Recuperação Judicial.

A empresa precisará se concentrar naquilo que sabe fazer de melhor que é promover a venda no varejo de produtos alimentícios as famílias ji-paranaenses. Focar todo o seu esforço e energia naquilo que a colocou como referência de qualidade e preços baixos na região central de Rondônia, e voltar a ter a reputação de boa pagadora junto aos fornecedores.

Por isso, a empresa precisa reduzir investimentos inclusive em estoques, dando preferencias para produtos com maior giro (gêneros alimentícios de primeira necessidade), o que encurtara o ciclo financeiro da empresa, favorecendo assim o fluxo de caixa e vender ativos para recompor o capital de giro da empresa.

As garantias realizadas junto aos credores em Cédulas de Crédito Bancário e demais contratos serão mantidas, de modo que as vendas de ativos ocorrerá **MEDIANTE AUTORIZAÇÃO** das respectivas Instituições Bancárias.

17.8. PLANO DE DIVULGAÇÃO – PROPAGANDA

Com foco em adaptar o seu negócio às constantes mudanças do mercado, o Supermercado criará um plano de marketing com direcionamentos simples mais direto para atingir uma maior captação de clientes via redes sociais como Facebook, Instagram, Tik tok e WhatsApp, e anúncio em televisão pra divulgação das promoções semanais.





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

Na primeira etapa do projeto de marketing é reforçar a participação nas redes sociais, tendo como objetivo atingir o maior número de pessoas possíveis, divulgando que a empresa voltará a anunciar promoções semanalmente, com preços abaixo da concorrência.

Plano de marketing como mencionado anteriormente será simplificado, focado estritamente nas promoções e divulgação dos produtos comercializados, possivelmente caberá uma participação de fornecedores como parceiro, onde o seu produto terá destaque e assim promover ações em conjunto para alcançar os objetivos determinados.

O **plano** de marketing já é um documento comercial no qual está descrito as estratégia e táticas que compõem o Plano de Recuperação do Supermercado Tai Ltda. Ele estará **focado** em um período específico (como por exemplo nos próximos 12 meses) e abrangerá uma variedade de detalhes relacionados ao marketing, tais como custos, metas e etapas de cada campanha e ações futuras.

17.9. DESEMBOLSO DE CAIXA PARA PGTO DE CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS

Os Créditos tributários relacionados nos fluxos de caixa, são aqueles apresentados na relação de dívidas apresentadas pela empresa e constante no Plano de Recuperação apresentada em juízo, a proposta para pagamento desses valores está prevista amortizações ao longo de 120 meses.

A Receita Federal e a Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN) regulamentaram o parcelamento de débitos de tributos federais de empresas em recuperação judicial e o uso de base de cálculo negativa de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) e prejuízo fiscal para abatimento de dívidas incluídas em outros programas – como o Refis da Crise, reaberto no ano passado. As novas regras estão nas Portarias Conjuntas 1 e 2, publicadas no Diário Oficial da União.

A regulamentação do parcelamento das empresas em recuperação judicial era muito esperada pelo mercado. A dívida dessas companhias poderá ser paga em até 84 vezes, com correção das parcelas conforme a Lei nº [13.043](#), de 2014.

17.10. DESEMBOLSO DE CAIXA PARA PGTO DOS CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS

Dentro da relação dos créditos quirografários, levamos em consideração a relação dos credores fornecida pelo setor financeiro do Supermercado Tai Ltda, dando preferência aos pagamentos com os pequenos fornecedores.

A relação dos créditos quirografários já foi anexada ao Processo de Recuperação Judicial.

Os créditos quirografários de fornecedores pressionam o faturamento projetado em 4% nos primeiros 12 períodos do fluxo de caixa, repetindo esse desempenho nos próximo 24 períodos, diminuindo para 3% no terceiro exercício projetado. Manter a trajetória de vendas, e o controle dos custos fixos, é condições de manter as parcelas adimplentes.





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

Observação

Projeções acima de 03 anos, traz consigo um enorme grau de incertezas que poderão aumentar o desvio-padrão das metas estabelecidas, entende-se como desvio padrão a diferença entre o que foi orçado e os números efetivamente alçados.

18. DEMONSTRAÇÃO DA VIABILIDADE ECONOMICA FINANCEIRA

Desde o ajuizamento da ação de Recuperação Judicial, surgiram fatos novos que viabilizaram, ainda mais, a atividade econômica desenvolvida pela empresa e o pagamento de seus credores em tempo hábil, sendo eles:

- A) **LEI Nº 14.166, DE 10 DE JUNHO DE 2021**, que dispõe sobre a renegociação extraordinária de débitos no âmbito do Fundo Constitucional de Financiamento do Norte (FNO), do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE) e do Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste (FCO); e dá outras providências.

Importante ressaltar, a lei possibilita descontos, formas e meios de pagamento diferenciados, afetando SUBSTANCIALMENTE O CRÉDITO da Recuperação, pois prevê descontos no crédito do maior credor da recuperação, Banco da Amazônia S.A.

- B) Em segundo momento, temos o **PEDIDO DE RESTITUIÇÃO OU RESSARCIMENTO de crédito**, datado de 20/07/2021, no valor total de R\$ 10.206.776,16, conforme anexo. Tal fato foi realizado pela empresa de Consultoria “Keter High Performance”, de modo que, com os descontos de honorários o valor do crédito que será aplicado na Recuperação Judicial para pagamento dos credores será de **R\$ 7.348.874,00 (sete milhões, trezentos e quarenta e oito mil, oitocentos e setenta e quatro centavos)**, com emissão do título previsto para 30/12/2022 e liquidação em 30/12/2023, podendo a Pessoa Jurídica antecipar tal crédito, que será objeto de expedição de **Letra do Tesouro Nacional - LTN**.

Ambos os fatores destacados acima contribuem para a efetivação da Recuperação e Pagamento dos credores, na mesma toada que possibilita a empresa a investir e crescer, a fim da manutenção de empregos na municipalidade.

19. LAUDO ECONÔMICO E FINANCEIRO E DE AVALIAÇÃO DOS BENS ATIVOS

Consta no Balanço Patrimonial da empresa o valor contabilizado de R\$ 13.385.692,95 (treze milhões trezentos e oitenta e cinco mil seiscentos e noventa e dois reais e noventa e cinco centavos) na rubrica 285 - BENS IMOVEIS, registrado pelo valor histórico contábil, ou valor de aquisição na época.





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

Foi contratado empresa especializada em avaliação de bens imóveis, os laudos já estão anexados ao Processo de Recuperação Judicial, apresentamos tabela com resumos das avaliações realizadas.

Tabela nº 06

Descrição do Imóvel Lote 17 da quadra 162, setor 301, com frente para Av. Seringueiras, medindo 994,05 m ² (novecentos e noventa e quatro metros quadrados e cinco centímetro quadrado)
Benfeitoria Cobertura metálica
Laudo de avaliação Técnico responsável: Jessé Rodrigues de Oliveira – CRECI/RO 24ª Região 1770/RO.
Valor Avaliado R\$ 750.000,00 (Setecentos e cinquenta mil reais)

Fonte: laudo técnico

Tabela nº 07

Descrição do Imóvel Lotes 11, 17, 18, 19 e 21, quadra 155, setor 301, com frente para Av. Seringueiras, medindo 5.086 m ² (cinco mil e oitenta e seis metros quadrados). Matrícula nº 8.503.
Benfeitoria Construção de baração de estrutura metálica, mezanino, escritório, banheiros.
Laudo de avaliação Técnico responsável: Jessé Rodrigues de Oliveira – CRECI/RO 24ª Região 1770/RO.
Valor Avaliado R\$ 5.560.000,00 (Cinco milhões quinhentos e sessenta reais)

Fonte: laudo técnico

Tabela nº 08

Descrição do Imóvel Lote de terra denominada Chácara Primavera, com frente para Av. Transcontinental, medindo 19.000 m ² (dezenove mil metros quadrados quadrado). Matrícula nº 3.457.
Benfeitoria Construção de baração em estrutura metálica. Medindo 7.264,93 m ² , mezanino 67,09 m ² , refeitório 139,32m ² , escritório 86,45m ² , construção Total: 7.557,79m ² .
Laudo de avaliação Técnico responsável: Jessé Rodrigues de Oliveira – CRECI/RO 24ª Região 1770/RO.
Valor Avaliado R\$ 15.000.000,00 (Quinze milhões de reais).

Fonte: laudo técnico

20. CONCLUSÃO

Mantendo as compras de reposição dos estoques dentro do mínimo necessários, dando preferência aos produtos com maior giro e maior margem de lucratividade, buscando negociar prazos mais alongados com fornecedores, evitando assim novos empréstimos para capital de giro, e mais, focalizando a estratégia de venda na ferinha, buscando reforçar junto a clientela o conceito de frutas sempre frescas, direto do produtor rural,





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

higienizadas e com preços baixos o Supermercado Tai Ltda, conseguirá trabalhar o seu Ciclo Financeiro, de modo a manter um fluxo de caixa mais perene ao longo do mês.

Aliando a essas ações a empresa deverá complementar o seu esforço comercial com uma campanha publicitária envolvendo as redes sociais como Facebook, Instagram, YouTube, por ser canais de comunicação mais baratos e com boa penetração nas camadas sociais, outra ação, envolve os fornecedores em uma parceria, onde seria escolhidos em torno de 5 (cinco) empresas, que teria o direito de explorar o ambiente do Supermercado para divulgar as suas peças publicitária, podendo para isso utilizar, banes, cartazes displays, e até mesmo explorar gôndolas inteiras para expor o seus produtos com preços promocionais.

Seguindo esses preceitos comerciais, a Supermercado Tai Ltda tem plenas condições de gerenciar o Plano de Recuperação, uma vez recuperada voltar a investir em infraestrutura, contratar mão-de-obra especializada e retomar a sua trajetória de crescimento.

Esse é o nosso relatório.

Rivadavia Braga Filho
RBF Consultoria





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

ANEXOS





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

ANEXO I

QUADRO-GERAL DE CREDORES (QGC)			
CLASSE 1 Derivados da legislação do trabalho ou decorrentes de acidentes de trabalho (Art. 41, I da Lei n.º 11.101/05)			
CLASSE	NOME CREDOR	CPF/CNPJ	CRÉDITO (R\$)
1	LUCIA RODRIGUES MIRANDA	325.518.942-04	178.485,62
1	PROCURADORIA DO TRABALHO EM JI-PARANA - MINISTERIO PUBLICO DO TRABALHO (MPT)	26.989.715/0001-02	18.000,00
1	MARCELO LONGO DE OLIVEIRA	164.251.381-49	165.000,00
TOTAL			361.485,62
CLASSE 2 Créditos com garantia real (Art. 41, II da Lei n.º 11.101/05)			
CLASSE	NOME CREDOR	CPF/CNPJ	CRÉDITO (R\$)
2	BANCO DA AMAZONIA SA	04.902.979/0001-44	10.135.167,45
TOTAL			10.135.167,45
CLASSE 3 Créditos quirografários, privilégio especial ou geral, ou créditos subordinados. (Art. 41, III da Lei n.º 11.101/05)			
CLASSE	NOME CREDOR	CPF/CNPJ	CRÉDITO (R\$)
3	APARECIDO ANTONIO COROSSARI		33.234,00
3	BANCO DA AMAZONIA SA	04.902.979/0001-44	385.714,43
3	COMERCIAL AGRICOLA KAZUO LTDA	11.412.028/0001-52	12.408,00
3	COMERCIAL DE FRUTAS JORAIAK EIRELI	59.082.909/0001-89	3.160,00
3	CRUZ & CRUZ IMPORTACAO E EXPORTACAO DE COSMETICOS LTDA	34.320.383/0001-05	2.823,56
3	FIDELCIR SANTOS FIDELIS	071.382.566-87	58.000,00
3	FLV SAO PAULO REPRESENTACOES LTDA	21.535.328/0001-82	8.765,11
3	FRIGORIFICO CACOAL LTDA	05.012.512/0001-91	45.987,11
3	GUAPORE COMERCIO E REPRESENTACOES LTDA	13.588.043/0001-81	4.196,87
3	INDUSTRIA E COMERCIO DE BEBIDAS MDM LTDA	03.559.491/0002-84	23.231,58
3	INDUSTRIA E COMERCIO DE GENEROS ALIMENTICIOS OUROPA LTDA	63.784.797/0001-85	866,7
3	INDUSTRIAL E COMERCIAL ALMEIDA LTDA	02.623.537/0001-33	3.089,09
3	LOURO E AUGUSTO COMERCIO E IMPORTACAO LTDA	02.872.168/0001-12	1.275,00
3	MIKA DA AMAZONIA ALIMENTOS LTDA	26.564.534/0001-34	627,29
3	MIKA DA AMAZONIA ALIMENTOS LTDA	26.564.534/0002-15	11.081,57
3	NORTE SUL REAL DISTRIBUIDORA E LOGISTICA LTDA	11.322.774/0004-06	3.772,49
3	P. C. REIS SILVA EIRELI	08.381.583/0001-50	17.150,96
3	RICAL - RACK INDUSTRIA E COMERCIO DE ARROZ LTDA	84.718.741/0001-00	4.636,85
3	VALE DO SOL COMERCIO DE FRUTAS LTDA	15.286.572/0001-56	2.834,00
2	MARCELO LONGO DE OLIVEIRA	164.251.381-48	38.571,44
3	MARCELO LONGO DE OLIVEIRA	164.251.381-49	1.788.683,44
TOTAL			2.450.109,49
CLASSE 4 Créditos enquadrados como microempresa ou empresa de pequeno porte (Art. 41, IV da Lei n.º 11.101/05)			
CLASSE	NOME CREDOR	CPF/CNPJ	CRÉDITO (R\$)
4	A.A. DE OLIVEIRA PRODUTOS DERIVADOS DO LEITE	06.305.337/0001-93	19.941,67
4	ALTO GIRO TERCEIRIZACOES EIRELI	03.198.576/0001-01	1.036,58
4	C. P. VAZ DISTRIBUIDORA	30.144.236/0001-62	3.658,40
4	CONNECTION IMPORTADORA, EXPORTADORA & COMERCIO DE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA	06.990.794/0001-64	82.000,35
4	DO SUL INDUSTRIA DE VASSOURAS LTDA	22.687.876/0001-90	2.544,05
4	ECOVERDE COMERCIO HORTIFRUTIGRANJEIROS LTDA	12.063.482/0001-08	65.797,00
4	FRIGORIFICO KRAUSE LTDA	10.348.616/0001-01	173.392,03
4	INDUSTRIA E COMERCIO DE VELAS SANTOS LTDA	05.947.813/0001-07	2.164,70
4	LINDOMAR APARECIDO DE SOUZA	17.092.197/0001-39	300.000,00
4	P. R. COM. DE EMBALAGENS PLASTICO EIRELI	08.427.603/0001-86	1.267,00
	PETROBRASIL LTDA (R\$ 979.454,41)	03.604.591/0001-02	
4	HIRAM CESAR SILVEIRA - HONORARIOS (R\$ 97.945,44)	570.256.909-10	1.077.399,85
4	PIACAMP COMERCIO HORTIFRUTIGRANJEIROS LTDA	08.584.734/0001-77	51.964,00
4	PIONEIRA COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA	32.725.083/0001-72	4.822,13
4	QUALIMAX COMERCIO & DISTRIBUIDORA DE RACAO EIRELI	06.185.537/0001-50	116.353,91
4	RAUL LUCCA VIAN	32.621.362/0001-96	5.914,35
4	STUR & MARISA COMERCIO DE PAPELARIA LTDA	24.103.292/0001-56	1.293,96
4	TOP DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS LTDA	09.117.799/0001-75	6.837,55
TOTAL			1.916.387,53
TOTAL			14.863.150,09





SUPERMERCADO TAI LTDA
SUPERMERCADO TAI DA T-14
O PREÇO BAIXO É AQUI

ANEXO II

Primeiro ano												
	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Fluxo de Caixa	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Faturamento Bruto	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Recebimentos	171.000	171.000	171.000	171.000	171.000	171.000	171.000	171.000	171.000	171.000	171.000	230.000
Recebimentos mês anterior	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000
Crédito LTN	6.650.000											
Total das Entradas	7.521.000	871.000	930.000									
(-) Pagamento a Fornecedores e Impostos	680.000	680.000	680.000	680.000	680.000	680.000	680.000	680.000	680.000	680.000	680.000	680.000
(-) Despesas Fixas	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000
(-) Créditos Trabalhistas - Classe 1	31.524	31.524	31.524	31.524	31.524	31.524	31.524	31.524	31.524	31.524	31.524	31.524
(-) Financiamento Basa - Classe 2	35.773	35.773	35.773	35.773	35.773	35.773	35.773	35.773	35.773	35.773	35.773	35.773
(-) Créditos Quirografário - Classe 3	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059
(-) Empréstimo de Terceiros - Classe 4	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233
(-) Créditos Tributários	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661
Total das Saídas	1.056.249											
Saldo Inicial de Caixa		6.464.750,7	6.279.501	6.094.252	5.909.003	5.723.753	5.538.504	5.353.255	5.168.005	4.982.756	4.797.507	4.612.257
Saldo Final de Caixa	6.464.751	6.279.501	6.094.252	5.909.003	5.723.753	5.538.504	5.353.255	5.168.005	4.982.756	4.797.507	4.612.257	4.486.008
Segundo Ano												
	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25
Fluxo de Caixa	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
Faturamento Bruto	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Recebimentos	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000
Recebimento mês anterior	1.050.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000
Empréstimos C. Giro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total das Entradas	1.500.000											
(-) Pagamento a Fornecedores e Impostos	945.000	945.000	945.000	945.000	945.000	945.000	945.000	945.000	945.000	945.000	945.000	945.000
(-) Despesas Fixas	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
(-) Créditos Trabalhistas - Classe 1												
(-) Financiamento Basa - Classe 2	35.773	35.773	35.773	35.773	35.773	35.773	106.924	106.924	106.924	106.924	106.924	106.924
(-) Créditos Quirografário - Classe 3	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059
(-) Empréstimo de Terceiros - Classe 4	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233
(-) Créditos Tributários	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661
Total das Saídas	1.409.726	1.409.726	1.409.726	1.409.726	1.409.726	1.409.726	1.480.877	1.480.877	1.480.877	1.480.877	1.480.877	1.480.877
Saldo Inicial de Caixa	4.612.257	4.702.532	4.792.806	4.883.081	4.973.355	5.063.629	5.153.904	5.173.027	5.192.149	5.211.272	5.230.395	5.249.518
Saldo Final de Caixa	4.702.532	4.792.806	4.883.081	4.973.355	5.063.629	5.153.904	5.173.027	5.192.149	5.211.272	5.230.395	5.249.518	5.268.640
Terceiro Ano												
	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26
Fluxo de Caixa	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36
Faturamento Bruto	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Recebimentos	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000
Recebimentos a Prazo	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Empréstimos C. Giro												
Total das Entradas	2.000.000											
(-) Pagamento a Fornecedores e Impostos	1.260.000	1.260.000	1.260.000	1.260.000	1.260.000	1.260.000	1.260.000	1.260.000	1.260.000	1.260.000	1.260.000	1.260.000
(-) Despesas Fixas	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000
(-) Créditos Trabalhistas - Classe 1												
(-) Financiamento Basa - Classe 2	106.924	106.924	106.924	106.924	106.924	106.924	106.924	106.924	106.924	106.924	106.924	106.924
(-) Créditos Quirografário - Classe 3	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059	68.059
(-) Empréstimo de Terceiros - Classe 4	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233	53.233
(-) Créditos Tributários	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661	7.661
Total das Saídas	1.815.877											
Saldo Inicial de Caixa	5.268.640	5.452.762,96	5.636.886	5.821.008	6.005.131	6.189.254	6.373.377	6.557.499	6.741.622	6.925.745	7.109.868	7.293.990
Saldo Final de Caixa	5.452.763	5.636.886	5.821.008	6.005.131	6.189.254	6.373.377	6.557.499	6.741.622	6.925.745	7.109.868	7.293.990	7.478.113

