

LAUDO DE SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA E VIABILIDADE DO PRJ

1 - QUEM SOMOS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

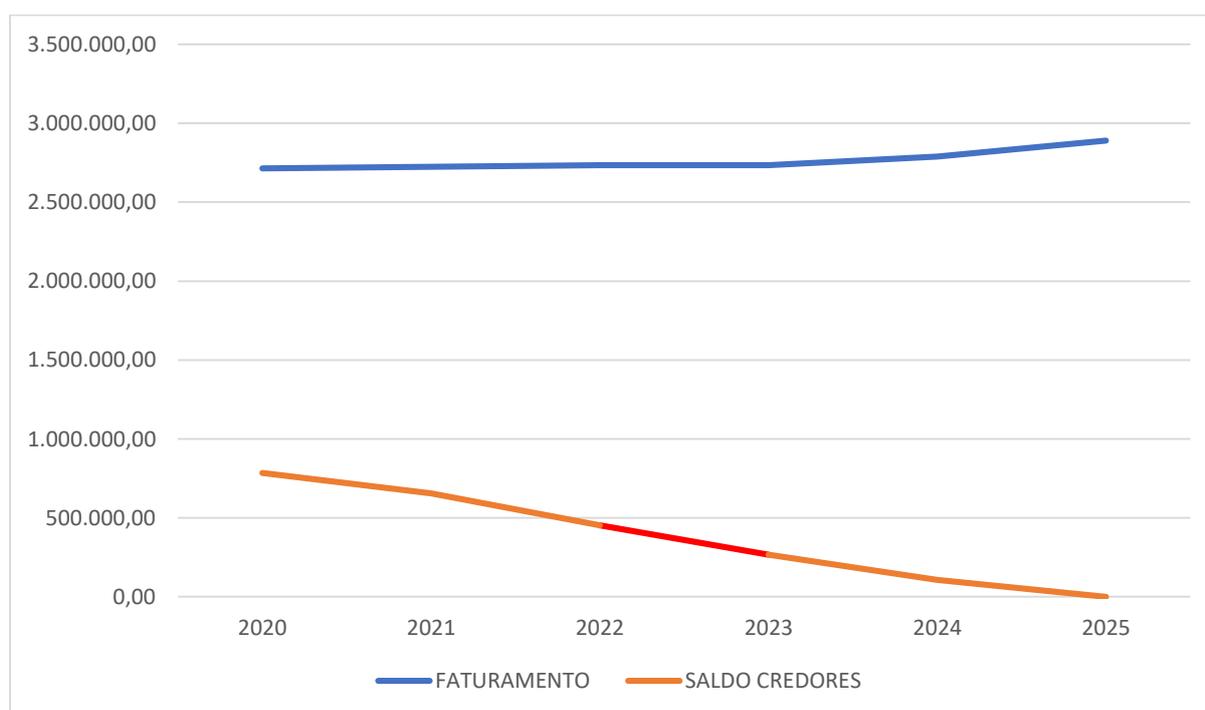
Devido ao incremento dos novos clientes só iniciarem entre agosto e setembro, e por estes serviços terem o recebimento à prazo, o GRUPO MClean só terá na prática impacto de fluxo de caixa em Dezembro de 2019. Devido a isso, a expectativa de encerramento econômico-financeiro de 2019 ser negativo.

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

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

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

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



ANEXO I



ANEXO II

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

ANEXO III

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO 6 de setembro de 2019

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

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

▲ Aumento ▼ Diminuição ≡ Estabilidade
em relação ao Focus anterior