

Carrer Alimentos Ltda – Laticínios Bondoleite – Holdinvest Foods S.A.

Laudo de Viabilidade Econômico-Financeira do Plano de Recuperação Judicial

CARRER ALIMENTOS LTDA, LATICINIOS BONDOLEITE LTDA e HOLDINVEST FOODS S.A.

Todas em processo de Recuperação Judicial – Processo nº 5042532-09.2023.8.21.0010, em trâmite perante o Juízo da Vara Regional Empresarial do Foro da Comarca de Caxias do Sul/RS.

Outubro de 2023

Carrer Alimentos Ltda – Laticínios Bondoleite – Holdinvest Foods S.A.

PREMISSAS E OBJETIVO

O presente “Laudo” foi elaborado pelo Grupo Carrer para fins de emissão de parecer sobre a viabilidade econômico-financeira do Plano de Recuperação Judicial (“PRJ”) das empresas do Grupo Carrer, formado pelas empresas **Carrer Alimentos Ltda – em recuperação judicial, Laticínios Bondoleite Ltda – em recuperação judicial e Holdinvest Foods S.A – em recuperação judicial.**

O processamento e deferimento da Recuperação Judicial foi dado em 13 de setembro de 2023, por decisão do Juiz Darlan Elis De Borba E Rocha, da Vara Regional Empresarial do Foro da Comarca Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul, processo nº 5042532-09.2023.8.21.0010, que nomeou como Administrador Judicial Nelson Cesa Sperotto Sociedade De Advogados

O laudo foi redigido com base em informações públicas, estudos, análises de dados e projeções feitas pela companhia, tendo como objetivo proporcionar o conhecimento e informações necessárias a respeito de seu modelo de negócios, o que torna possível a verificação sobre a viabilidade econômico-financeira no contexto do Plano de Recuperação Judicial proposto, em consonância com a Lei 11.101/05.

A crise do Grupo Carrer, de modo resumido, decorre de diversos fatores, dentre eles as sucessivas crises econômicas-financeiras mundiais do setor avícola.

Ainda, no que diz respeito ao segmento em que atuam as Recuperandas, os últimos anos ficaram marcados por diversas dificuldades, como a perda da competitividade do Rio Grande do Sul frente a outros Estados, a alta carga tributária, os juros altos, o elevado custo dos insumos e de produção, aumento dos valores de combustíveis e energia elétrica.

Além disso, em 04 de setembro de 2023, a crise foi pronunciada pelo efeitos deletérios da notória enchente ocorrida no Vale do Taquari, com a completa destruição da unidade incubadora de ovos localizada na cidade de Encantado/RS, afetando diretamente a produtividade e, por consequência, receita do Grupo Carrer.

As fontes de receita consideradas para o Laudo de Viabilidade e novos fluxos de caixa apresentam, nos anos iniciais, certo grau de conservadorismo, buscando não gerar expectativas de resultados inalcançáveis e, portanto, podem se confirmar melhores. Tais fontes fundamentam-se, principalmente, no reestabelecimento gradual da capacidade operacional da incubadora de ovos da cidade de Encantado.

Dessa forma, o Plano de Recuperação Judicial representa, de forma absolutamente fidedigna a realidade das Recuperandas e a capacidade de pagamento dos Créditos Concurrais, sem deixar de considerar os custos correntes de uma operação já reduzida e as projeções elaboradas de forma conservadora para o setor.

Carrer Alimentos Ltda – Laticínios Bondoleite – Holdinvest Foods S.A.

VISÃO GERAL DO GRUPO CARRER

Com 5 unidades nas cidades de Farroupilha, Boa Vista do Sul e em Encantado, desde criação de matrizes de aves, incubação dos ovos, fábricas de rações até as modernas estruturas frigoríficas e a completa estrutura comercial, o Grupo Carrer destaca-se por sua dedicação à qualidade, inovação e ao compromisso com seus clientes e colaboradores, atuando há 24 anos no setor avícola.

A empresa possui planta industrial habilitada para os mercados interno e externo, realizando exportações para mais de 40 países, tendo como maiores mercados consumidores a África, Ásia e Oriente Médio, com Certificação Halal desde 2007, o que permite a exportação para países islâmicos.

O Grupo Carrer, atualmente, gera mais de 500 empregos diretos e 180 indiretos, impactando positivamente as comunidades nas quais inseridas suas instalações, além da promoção de ações em benefício de entidades sediadas em municípios onde mantem suas unidades.

No início de suas atividades, o Grupo Carrer abatia 1 mil frangos/dia, possuindo, atualmente uma capacidade de abate de 70 mil frangos/dia, além de diversificação de seu mix de produtos, com produção de embutidos, direcionados, principalmente, ao mercado externo.

Destaca-se ainda que o Grupo Carrer possuía, antes do desastre ocorrido na cidade de Encantado, a capacidade de incubação de 3 milhões de ovos ao mês. Com os esforços que estão sendo empenhados para o soerguimento da empresa, estima-se alcançar novamente tal capacidade ainda no primeiro semestre de 2024, com progressivo aumento de até cinquenta por cento nos próximos anos.

Carrer Alimentos Ltda – Laticínios Bondoleite – Holdinvest Foods S.A.

VISÃO GERAL DO MERCADO DE ATUAÇÃO

Embora os últimos anos tenham sido difíceis para o segmento aviário, com aumento dos preços de insumos, energia, combustíveis e queda no consumo mundial, o Grupo Carrer acredita na melhora do cenário econômico macro-mundial, com o incremento de suas relações comerciais.

O Grupo Carrer já possui sedimentadas relações comerciais com clientes do mercado interno e externo. Entretanto, devido à crise mundial do setor, aliada à crise financeira mundial asseverada pela pandemia da COVID 19, houve um aferrimento de suas relações comerciais.

Contudo, as projeções para o mercado avícola se mostram viáveis e positivas, com perspectiva de crescimento de consumo mundial e aumento dos preços dos produtos, além da retomada das relações comerciais com aqueles clientes já prospectados pelo Grupo Carrer.

Nesse sentido, destacamos que o Brasil é o maior exportador mundial de carne de frango, e o Grupo Carrer já atende mais de 40 países do mercado externo:

Aliado à tais fatos, o Grupo Carrer possui capacidade de aumento de produção e busca a ampliação de suas relações comerciais, fomentando novos clientes no Brasil e em outros países.

Por fim, acredita-se que o Governo do Estado do Rio Grande do Sul publique, ainda no ano de 2023, pacote de medidas de apoio ao setor, trazendo maior competitividade para as indústrias avícolas do estado, fomentando a produtividade e proteção de mercado.



PROJEÇÃO ECONÔMICA

As premissas e pressupostos adotados nas projeções são perfeitamente razoáveis, dentro do cenário factível e plausível, e refletem sua posição cautelosa e conservadora diante do mercado atual.

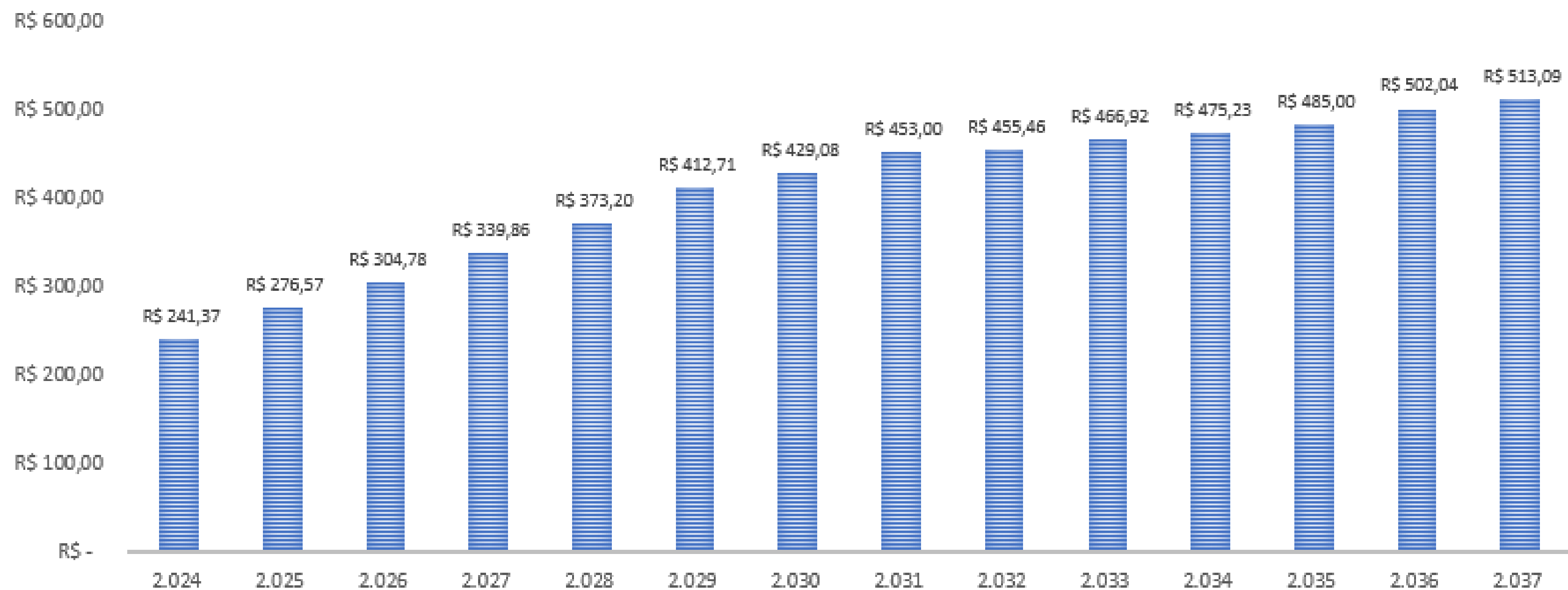
As projeções foram feitas de forma mensal e são demonstradas anualmente neste documento. Refletem os efeitos da sazonalidade de consumo do produto e os efeitos da conjuntura econômica sobre a demanda

O Grupo Carrer possui capacidade instalada para sustentar o crescimento nas projeções, desta forma, a empresa deverá investir na renovação do maquinário de acordo com a necessidade ao longo do período, sustentando assim as projeções para os próximos 14 anos.

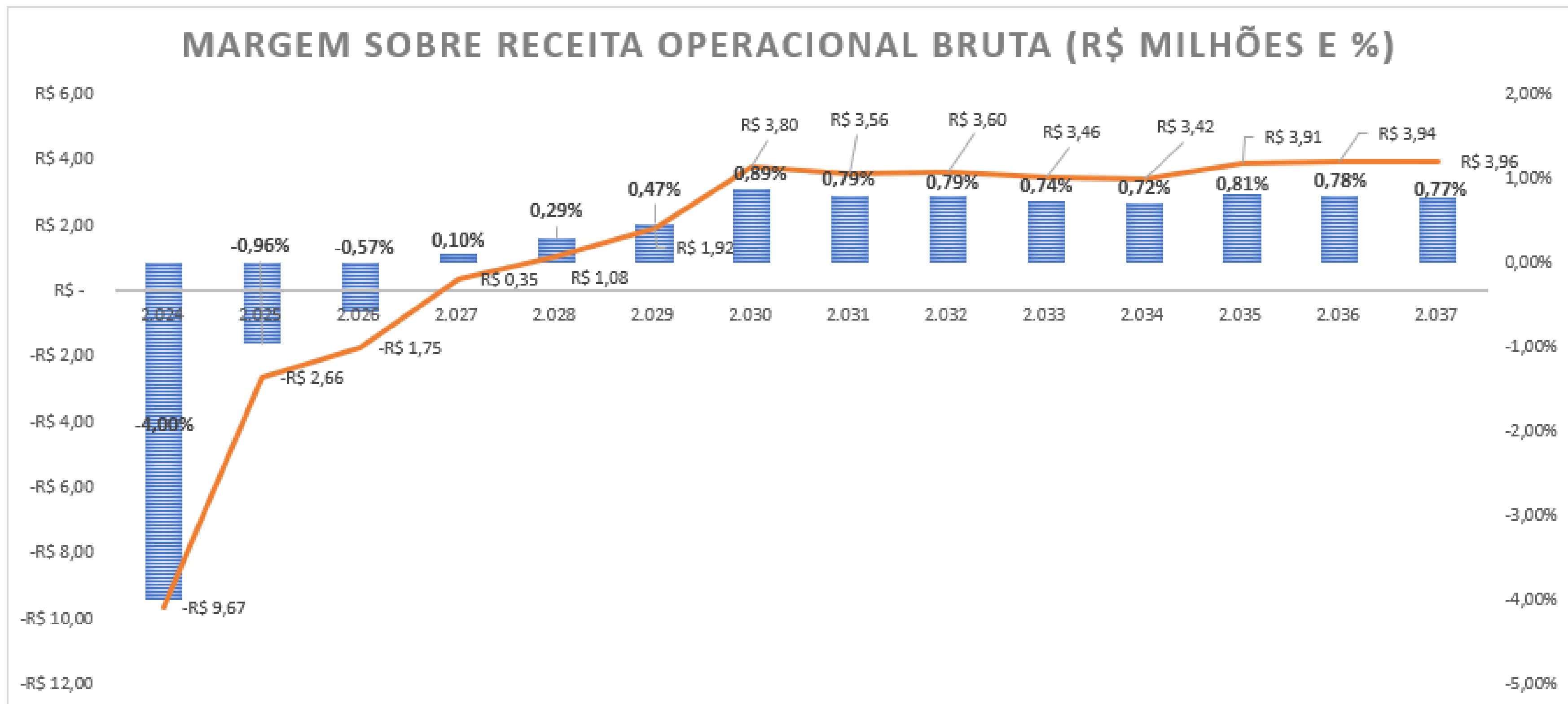
Agregado à tais fatores, temos a expectativa de reconstrução da unidade incubadora de ovos ainda para o primeiro semestre de 2024, com esperado aumento da produtividade em cinquenta por cento nos próximos anos.

Carrer Alimentos Ltda – Laticínios Bondoleite – Holdinvest Foods S.A.

RECEITA OPERACIONAL BRUTA (R\$ MILHÕES)

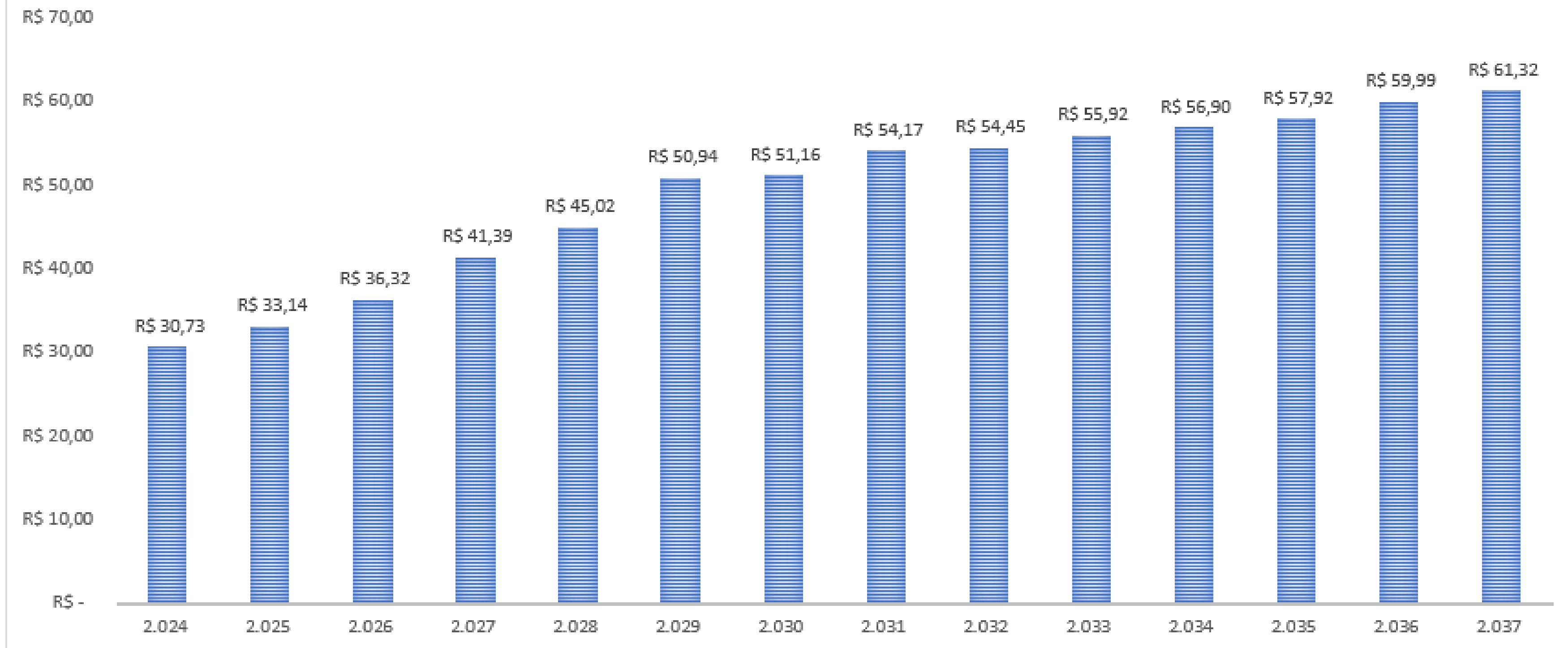


Carrer Alimentos Ltda – Laticínios Bondoleite – Holdinvest Foods S.A.



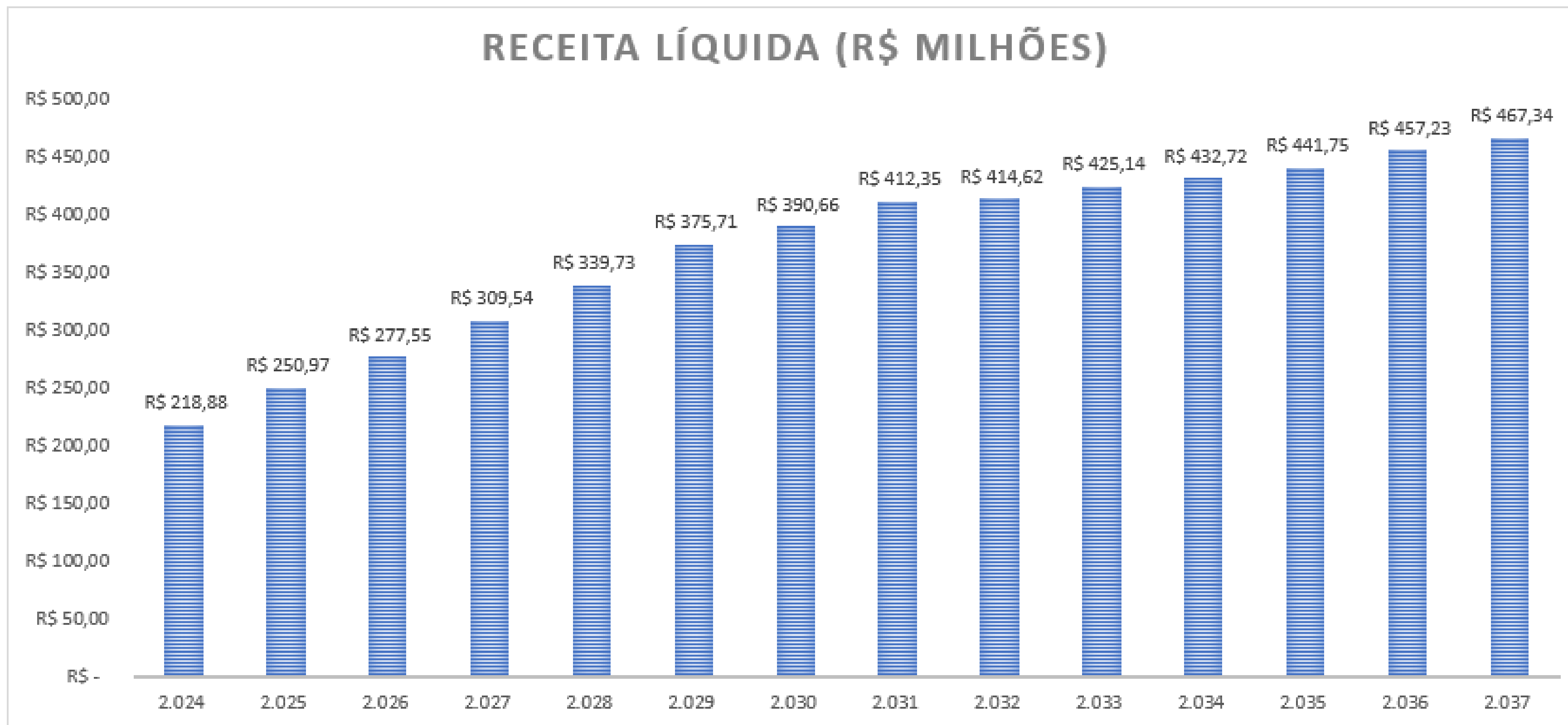
Carrer Alimentos Ltda – Laticínios Bondoleite – Holdinvest Foods S.A.

DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS (R\$ MILHÕES)



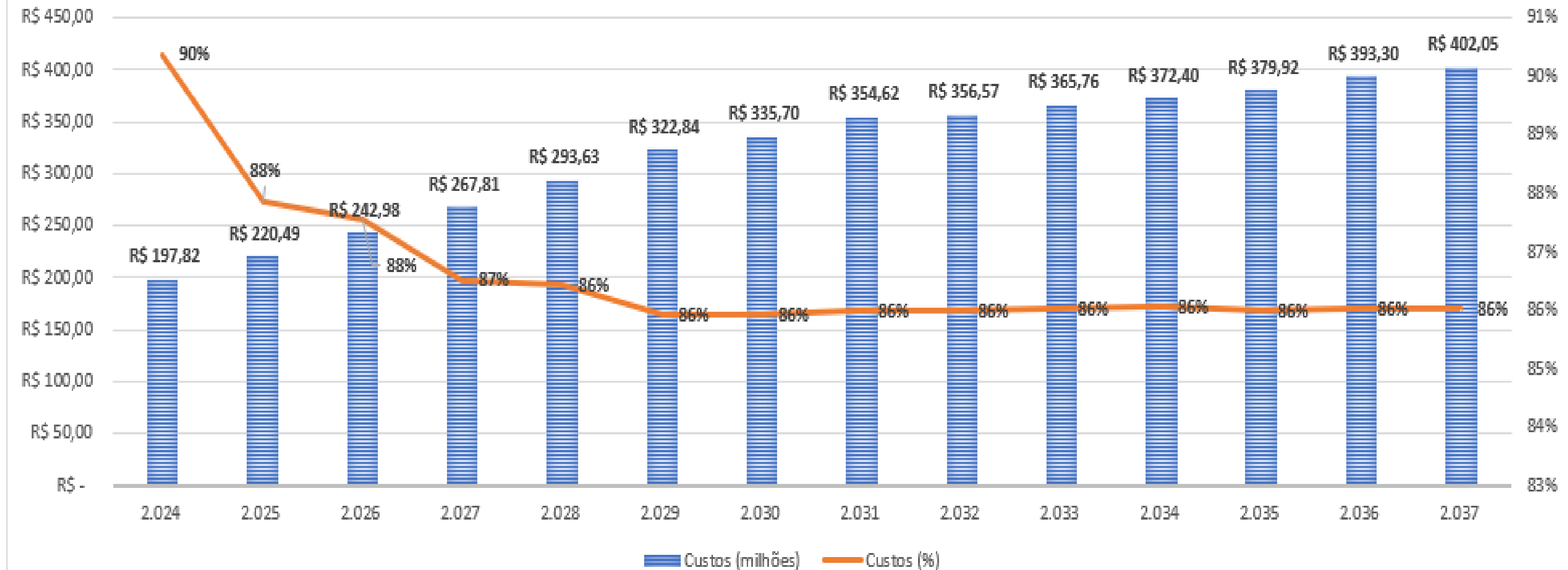
Carrer Alimentos Ltda – Laticínios Bondoleite – Holdinvest Foods S.A.

RECEITA LÍQUIDA (R\$ MILHÕES)

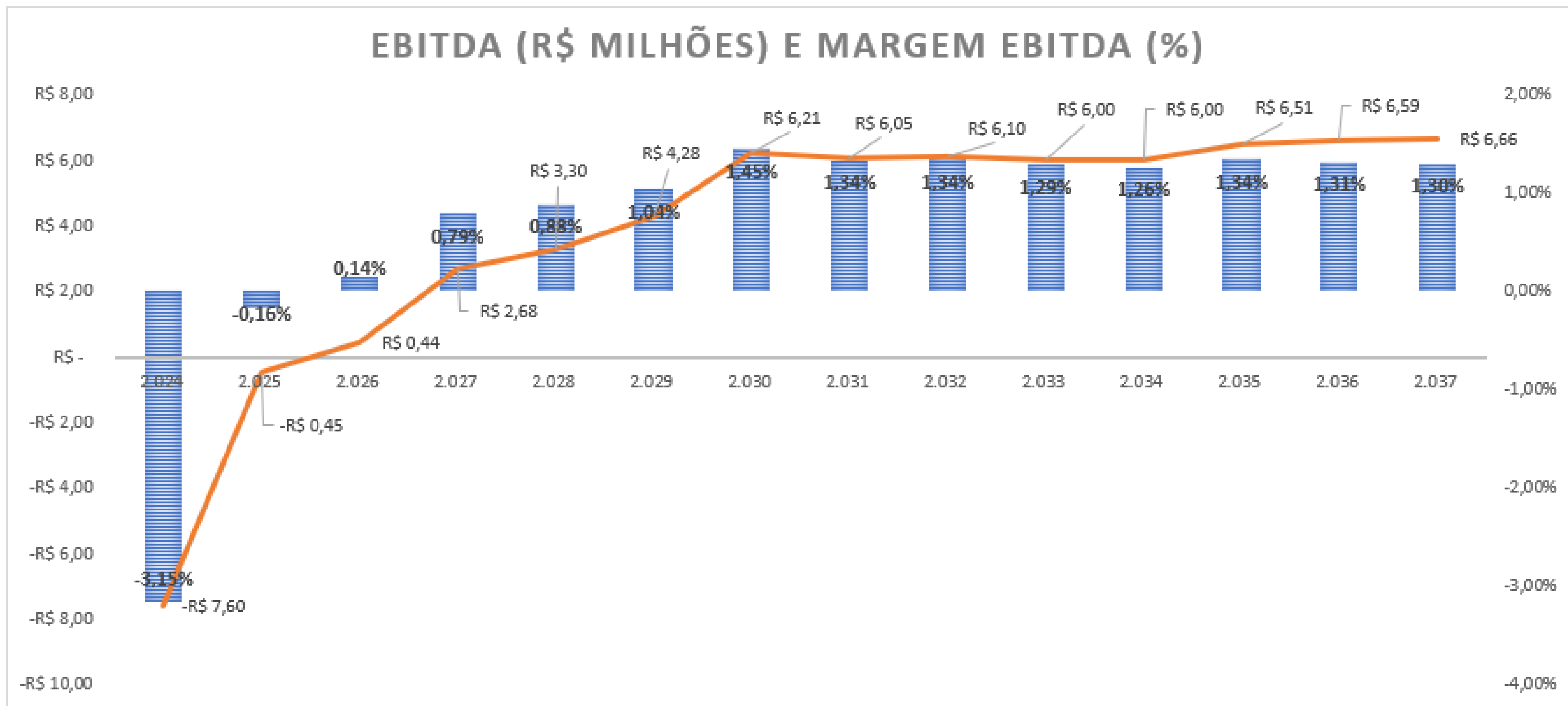


Carrer Alimentos Ltda – Laticínios Bondoleite – Holdinvest Foods S.A.

CUSTOS



Carrer Alimentos Ltda – Laticínios Bondoleite – Holdinvest Foods S.A.



Carrer Alimentos Ltda – Laticínios Bondoleite – Holdinvest Foods S.A.

CONCLUSÃO DO LAUDO DE VIABILIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA DO ADITIVO AO PRJ

O presente Laudo de viabilidade econômico-financeira foi elaborado pelo Grupo Carrer como subsídio ao Plano de Recuperação Judicial e, portanto, está sujeito às condições, premissas e obrigações nele contidas.

O Laudo tem como objetivo avaliar a viabilidade econômica e financeira do Grupo Carrer, analisando as atividades atualmente desenvolvidas, os impactos da completa destruição do incubatório de ovos na cidade de Encantado e as modificações sofridas pelo mercado, frente às obrigações contidas no Plano de Recuperação Judicial, visando a superação da crise financeira do Grupo Carrer.

Amparado nos documentos e informações que amparam o presente Laudo, Plano de Recuperação Judicial prevê a implementação e execução de diversas ações, entre elas a reconstrução da unidade de incubação de ovos, o aumento da produtividade das unidades de embutidos e abate de aves, com redução e otimização dos custos de produção.

Ainda, a maximização de receitas e fluxo de caixa, melhoria de performance operacional e venda de ativos, aso necessário, com a equalização do passivo, garantindo situação de solvência financeira e continuidade das operações.

O Laudo de Viabilidade Econômico-Financeira foi compilado utilizando dados, premissas gerenciais, financeiras, administrativas e operacionais e expectativas futuras de mercado. As informações contidas neste Laudo são seletivas e estão sujeitas à atualização, expansão, revisão e alteração. As Informações não necessariamente incluem todas as premissas que os destinatários podem requerer.

Qualquer fato ou mudança ocorrida durante o processo, que possa alterar de forma significativa as projeções efetuadas, não foi considerado.

O Laudo deixa claro, que a recuperação da empresa, através da proposta apresentada, é a melhor alternativa. Portanto, nas condições aqui propostas, o Laudo é viável, e o pagamento total da dívida é realizável, dentro do prazo esperado, conforme demonstrado nas projeções elaboradas.

Com base nas premissas assumidas no presente Laudo de Viabilidade Econômica e a exequibilidade das ações nele previstas, concluimos que ao Plano de Recuperação Judicial se mostra viável e aderente à realidade atual do mercado, está baseado em atividades consolidadas, possibilitando melhores condições para os credores, para a reestruturação, fortalecimento e continuidade das operações, com consequente soerguimento do Grupo Carrer.

Boa Vista do Sul, 31 de outubro de 2023.



Gizeli Trevizan
CRC RS 098322/O-2