

PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

***Plano de Recuperação Judicial para apresentação
nos autos do processo nº 1018313-46.2024.8.26.0100
em trâmite perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais
consoante a Lei nº 11.101/2005
nos termos do seu artigo 53 e seguintes***

SUMÁRIO

I)	Considerações Iniciais	4
II)	Histórico e Apresentação da Empresa	
	II.a) Breve Histórico da Empresa	5
	II.b) Principais Produtos e Serviços	5
	II.c) Produtos White Label	7
	II.d) Localização	7
	II.e) Mercado de Atuação	8
III)	Relevância Socioeconômica	9
IV)	Motivos para o Pedido de Recuperação Judicial	10
V)	Organização do Plano de Recuperação	13
VI)	Detalhamento Do Pagamento Aos Credores	18
VII)	Projeção de Resultados Futuros	21
VIII)	Efeitos da Aprovação	22
IX)	Disposições Complementares	23
X)	Nota de Esclarecimento	24

I) Considerações Iniciais

O presente trabalho foi elaborado com o propósito de abranger e estabelecer os principais termos do Plano de Recuperação Judicial proposto pela empresa **JA SANTOS IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO DE FERRAMENTAS LTDA** a partir de agora denominada simplesmente por **CONCEPT FERRAMENTAS**, sob a égide da Lei 11.101/05 (Lei de Falências e Recuperação de Empresas).

O Aditivo ao Plano de Recuperação ora apresentado propõe a concessão de prazos e condições especiais para pagamento das obrigações vencidas e vincendas sujeita aos efeitos da presente Recuperação Judicial, demonstra a viabilidade econômico-financeira da empresa bem como a compatibilidade entre a proposta de pagamento apresentada aos credores e a geração dos recursos financeiros necessários no prazo proposto. Por fim, o deferimento do pedido de recuperação judicial foi publicado no Diário da Justiça Eletrônico – DJE – no dia 19 de setembro de 2024

II) HISTÓRICO E APRESENTAÇÃO DA EMPRESA

II.a) Breve Histórico da Empresa

Com data de abertura no ano de 2012, a **CONCEPT FERRAMENTAS** é uma empresa voltada ao atacado de uma imensa gama de itens para a construção civil, em especial ferramentas, tais como discos de corte, serras-copo, brocas, martelos, misturadores de argamassa e tintas, sendo em sua maioria importados da China para o comércio nacional.

A atuação da empresa se dá fundamentalmente por equipe comercial própria e de representantes comerciais que estão em constante diálogo com seus clientes na busca de inovações e novos produtos para aumentar seu *mix* de materiais para construção

Quando da sua fundação, o sócio administrador da **CONCEPT FERRAMENTAS**, Sr. José Abilio dos Santos Junior, tomou a decisão de empreender literalmente do zero, possuindo orçamento inicial praticamente irrisório, mas com uma visão de buscar diretamente da China com fornecedores extremamente capacitados as ferramentas que ainda eram de exclusividade de produção nacional.

Com muita batalha e persistência, rapidamente se tornou um dos grandes importadores do país em disco de corte.

O crescimento exponencial da empresa acontecia extremamente rápido, de modo que ao final de 2021 pôde (e necessitou) se aperfeiçoar, se mudando para novo galpão, maior e mais bem estruturado, além de adquirir novos recursos para acompanhar sua expansão.

II.b) PRINCIPAIS PRODUTOS E SERVIÇOS

Apresentamos abaixo alguns produtos da **CONCEPT FERRAMENTAS** para melhor compreensão:



DISCO DE CORTE



BROCA BAILARINA



ALICATE



APLICADOR DE SILICONE



SERRA COPO



TORNEIRA DE JARDIM

II.c) PRODUTOS WHITE LABEL

A **CONCEPT FERRAMENTAS** também auxilia na importação de outras marcas trazendo produtos *White label* para o mercado nacional.

II.d) LOCALIZAÇÃO

Com sua matriz sediada na cidade de São Paulo, a **CONCEPT FERRAMENTAS** atende todo território nacional através da sua eficiência em logística.



II.e) MERCADO DE ATUAÇÃO

A **CONCEPT FERRAMENTAS**, como citamos anteriormente, atua na revenda de produtos para a construção civil para distribuidores (B2B)

Assim sendo, podemos afirmar que os negócios da **CONCEPT FERRAMENTAS** possuem importante penetração na economia nacional atuando em áreas de enorme relevância financeira e social do Brasil.

Através desta extensa rede de clientes, o mercado de atuação do **CONCEPT FERRAMENTAS** compreende todo o território nacional e tem como meta para os próximos a internacionalização de sua comercialização para diversos países.

III) RELEVÂNCIA SOCIOECONÔMICA

A **CONCEPT FERRAMENTAS** desde o seu nascimento vem se consolidando como uma marca de excelência em seus nichos de atuação, promovendo crescimento, renda, empregos e tecnologia em seu entorno regional a partir do município sede – São Paulo/SP.

No âmbito social, o nome **CONCEPT FERRAMENTAS** representa a manutenção da cultura do empresário brasileiro: versátil, criativo, vontade de crescer, empregador e cordial.

Verificamos de depoimentos de clientes, fornecedores, funcionários e dos seus parceiros a disposição em auxiliar a **CONCEPT FERRAMENTAS** em recuperar seu potencial de crescimento e reinvestimento, já fornecendo melhores prazos de pagamento, antecipando recebimentos e trabalhando com um afinho acima do usual para contribuir, cada um à sua maneira, com a manutenção da **CONCEPT FERRAMENTAS** no cenário nacional.

A concessão da Recuperação Judicial será de extrema valia para a manutenção dos inúmeros postos de trabalho diretos e indiretos, do crescimento da indústria da construção civil e da geração de renda para centenas de trabalhadores.

IV) MOTIVOS PARA O PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Primeiramente, em apertada síntese, explanaremos sobre alguns acontecimentos externos que alcançaram as finanças da **CONCEPT FERRAMENTAS**:

- a) O declínio da produção chinesa que em âmbito mundial prorrogou prazos de entrega de importações
- b) Escassez de crédito para as empresas de médio porte;
- c) Inadimplência do setor

Diante destas causas, elencamos abaixo os motivos internos da **CONCEPT FERRAMENTAS** que culminaram com este pedido de recuperação judicial:

- a) Aumento dos custos, principalmente àqueles que estão precificados em dólar
- b) Queda na demanda de produtos, pois seus setores de atuação são de alta correlação com o PIB nacional;
- c) Dificuldade de novas linhas bancárias.

Podemos também apontar como causa e consequência do Pedido de Recuperação Judicial o crescente e elevado endividamento bancário da **CONCEPT FERRAMENTAS**, onde o custo anual desta dívida ultrapassou a cifra de R\$ R\$ 6 milhões de reais em 2023, sendo que os bancos representam quase a metade das dívidas atuais da **CONCEPT FERRAMENTAS**

Nas tabelas abaixo, explanaremos sobre as últimas demonstrações contábeis da **CONCEPT FERRAMENTAS** que refletem suas preocupações em garantir a continuidade do negócio.

1.a) Decisões de Investimento

Principais Considerações

- Pouca disponibilidade financeira – empresa apresenta reduzida disponibilidade, precisando se socorrer dos recursos de terceiros para pagamento das contas;
- Queda na sua conta clientes o que demonstra a dificuldade da empresa em retomar suas vendas ao mesmo tempo que possui 1,1MM de *default*;
- Queda nos investimentos, demonstrando a escassez de recursos.

CONCLUSÕES

A empresa necessita de um aporte de capital e/ou alongamento das dívidas para superar esta dificuldade de caixa.

1.b) Decisões de Financiamento

Principais Considerações

- Suas dificuldades de caixa são explicadas principalmente no valor expressivo da conta fornecedores;
- Alta alavancagem bancária
- De modo geral notamos o expressivo aumento do capital de terceiros na composição total de capital da empresa, expressando a dificuldade atual dos administradores em captar novos recursos bancários, o que dificulta a sua expansão e a própria continuidade dos negócios.

CONCLUSÕES

Enxergamos a empresa comprometida com financiamentos de curto prazo (vencimento menor que 360 dias) bem como a sua dependência do capital de terceiros para a continuidade das suas atividades. O aumento constante da taxa SELIC aumentou o custo do capital de terceiros

Desnecessário utilizarmos a taxa WACC para determinar o seu custo de capital. Podemos, com base nos históricos das empresas do setor e deste porte, mensurar uma taxa média de custo de capital hoje em 25%a.a.

A recuperação judicial, se aprovada, trará enormes ganhos na composição da dívida da empresa, com valores mensais de amortização e juros compatíveis com um saudável planejamento financeiro.

1.c) Resultados

Principais Considerações

A primeira consideração que tecemos sobre a Demonstração de Resultados do Exercício (DRE) da **CONCEPT FERRAMENTAS** consiste em constantes diminuições no seu lucro bruto, demonstrando a fragilidade da empresa em manter margens adequadas para pagamento das despesas SG&A, dos serviços da dívida e CAPEX aos quais podemos explicar abaixo:

- Um aumento nos seus custos, o que demonstra a dificuldade em repassar aos clientes o aumento dos insumos e desta maneira, prejudicando suas margens hoje já nulas;
- Diminuição nas suas despesas gerais e administrativas, porém não podemos afirmar que ocorreu ganho na eficiência operacional;

- O constante Resultado líquido negativo demonstra a necessidade de uma reformulação nos negócios.

CONCLUSÕES

A **CONCEPT FERRAMENTAS** possui rentabilidade negativa o que torna a mesma ineficaz para fazer frente às suas necessidades de caixa.

Um aumento de receitas na ordem de 30% adicionando a uma melhoria na sua gestão administrativa e a necessidade de promover prazos mais curtos para recebimento devem ser suas principais medidas de saneamento financeiro.

Principais Considerações

- Em sua composição de Endividamento, apresenta índices altíssimos de concentração do Curto Prazo
- Seus índices de liquidez mostram a participação excessiva de recursos de terceiros nas finanças da empresa e a necessidade de reestruturação;
- Índices de liquidez não compatíveis com uma empresa saudável;
- Prazo médio de recebimento de vendas elevado;
- A empresa viu-se obrigada a aumentar seus prazos de pagamento a fornecedores em números que inviabiliza o financiamento pelos mesmos da sua operação, evidenciando o início da suspensão dos pagamentos em razão do pedido de recuperação judicial;

V) ORGANIZAÇÃO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO

a) Quadro de Credores

Apresentamos abaixo o Quadro de Credores em suas respectivas classes apresentada pela **CONCEPT FERRAMENTAS** quando do seu pedido de Recuperação Judicial:

Classe	Valor
Classe I - Trabalhista	12.500,00
Classe III – Quirografário	12.130.359,69
Classe IV - PME	7.100,00
TOTAL	12.149.959,69

b) Estudo da Viabilidade Econômica

Diante deste cenário de dificuldades financeiras e com a solvência prejudicada, desenvolvemos um estudo que comprova que com a adoção de medidas de aumento de receitas, redução de custos e despesas e melhorias na gestão, poderemos sem sombra de dúvida promover a sua plena recuperação econômica.

Esta recuperação terá como principal objetivo assegurar a importância social da **CONCEPT FERRAMENTAS**, preservando e criando novos postos de trabalho, ajudar o país na busca pela sua recuperação econômica, promover uma melhor capacitação de mão de obra da população envolvida nos seus projetos e como consequência, remunerar os seus sócios e acionistas a taxas condizentes com o mercado.

No sentido de concretizar este Plano, serão necessárias iniciativas de acordo com a Lei 11.101/2005, mais precisamente em seu artigo 58 que versa sobre prazos, deságios e carência de acordo com a Classe de Credores.

Assim sendo, elencamos abaixo as premissas internas da **CONCEPT FERRAMENTAS** que permearam a projeção de resultados futuros:

- As taxas de crescimento de receitas acompanharam as previsões de crescimento do PIB haja vista sua alta correlação;
- Impostos sobre Vendas, Resultados e Encargos Sociais com base na Legislação Vigente;
- Os custos variáveis de acordo com o crescimento de Vendas;

- d) Despesas Administrativas e Gerais com base no Histórico da **CONCEPT FERRAMENTAS** e de estudos de redução de despesas;
- e) No primeiro ano da Recuperação (2024) haverá um esforço maior na redução das despesas com um incremento nos próximos anos.

c) Projeção de Pagamento aos Credores

O Pagamento dos credores está diretamente correlacionada com a capacidade de geração de caixa da empresa, apurado anualmente.

d) Principais Ações de Reestruturação a serem adotadas

Apresentamos abaixo as principais medidas que a **CONCEPT FERRAMENTAS** pretende implantar em todas as suas áreas consideradas vitais para a continuidade do seu negócio

A **CONCEPT FERRAMENTAS**, totalmente comprometida com a sua plena recuperação financeira e com base na análise SWOT acima, elenca seus principais desafios no período de 2025 a 2036, remunerando e atendendo às expectativas de todos os seus *stakeholders*

Área do Desafio	Principais Medidas
Financeira	- Aumentar sua Margem de Contribuição Primária para 34%;
	- Implantar melhores técnicas de apuração de custos, utilizando-se o modelo ABC;
	- Contratar os serviços de auditoria;
	- Observar oportunidades na sua operação de ganhos de escala e escopo;
	- Suspender a captação de novos recursos de terceiros, excetuando-se aos casos que além de vantajosos financeiramente e de pequena monta, não comprometam a sua operação;
	- Perseguir um EBITDA médio de 20%;

- com a diminuição dos seus custos financeiros e com mudanças na composição e redução das despesas, entregar um Lucro Líquido médio de 18%;

- Melhorar a comunicação da Diretoria com todos os demais níveis de colaboradores;

- Implantar um Conselho de Administração, inclusive com conselheiros independentes;

- Aprimorar a Meritocracia;

- Utilizar o conceito de *Balance ScoreCard* para identificar oportunidades de melhorias com a participação de todos;

- Redução de cargos em duplicidade, ociosos ou com comprovada ineficácia;

- Melhorar a avaliação dos seus profissionais, inclusive com o estabelecimento de metas de desempenho;

- Promover a terceirização de áreas secundárias, principalmente *facilities*;

- Aperfeiçoar seus programas de capacitação profissional;

- Implantar o Planejamento Sucessório;

- Montar um time vencedor para captação de novos clientes;

- Ingressar no mercado externo;

- Rever de maneira constante seus preços finais de venda;

- Melhorar sua imagem institucional bem como rever suas estratégias de *marketing* e *publicidade*;

- Reforçar a marca **CONCEPT FERRAMENTAS** como principal referência na sua área de atuação;

Gestão / Governança

Comercial

- Avaliar constantemente a *performance* da equipe operacional, realizando pesquisas periódicas com seus clientes;
- Estabelecer metas de qualidade e desempenho;
- Buscar de forma contínua novas habilidades e inovações para seus produtos e serviços.

Qualidade Operacional

e) Principais Metas Financeiras da CONCEPT FERRAMENTAS

A implantação das medidas acima, bem como outras que poderão ocorrer, ensejarão alcançar os principais resultados financeiros:

Descrição	Principais Metas
	- Aumento dos Valores em Caixa / Aplicações Financeiras; - Controle e diminuição do Contas e Receber; - Promoção de Novos Investimentos garantindo o ingresso de novas receitas através de vendas para outros <i>players</i> da cadeia - Melhoria da composição da sua dívida; - Redução do Capital de Terceiros em sua composição de Capital; - Aumento das suas margens, EBITDA e Lucro Líquido gerando EVA; - Solidez e Eficiência Operacional.
Ativo / Decisões de Investimento	
Passivo / Decisões de Financiamento	
Resultados	

f) Planejamento Estratégico da Empresa

A diretoria da **CONCEPT FERRAMENTAS** desde o início de 2024 está comprometida com a plena recuperação da empresa e a partir desta data promoveu diversas reuniões e encontros, inclusive com a participação de especialistas no sentido de estabelecer as metas financeiras e comerciais que possibilitem sua permanência e ascensão no mercado.

Dentro das medidas já tomadas que podemos destacar, temos:

- Melhoria na comunicação interna e criação do Plano de Comunicação Estratégico;
- Revisão dos seus custos;
- Capacitação da equipe comercial;
- Contratação de consultorias;
- Engajamento dos diretores neste novo horizonte de desafios.

VI) DETALHAMENTO DO PAGAMENTO AOS CREDORES

Com base nas premissas macroeconômicas, na adoção das estratégias financeiras, de gestão e comerciais e com fulcro na Lei 11.101/2005 adotando as prerrogativas de carência, prazo e deságio constantes no artigo 58 da Lei supracitada, apresentaremos nas seguintes páginas nossas propostas de pagamento para cada Classe de Credores.

Vale ressaltar que a presente proposta constitui valiosa garantia para os credores do recebimento nas datas estipuladas dos seus valores, bem como assegura a continuidade da empresa com poderes de promover reinvestimentos, captação de novos clientes e garantir desta forma sua relevância social e econômica, promovendo empregos, renda e qualificação para seus colaboradores.

Apresentamos abaixo nossa proposta de Pagamento para as demais Classes de Credores:

a) Credor Parceiro

Nosso plano prevê a figura do credor-parceiro.

Os credores que aderirem a esta modalidade se comprometem a manter a venda regular de seus produtos e serviços para a **CONCEPT FERRAMENTAS**.

Para tanto, a **CONCEPT FERRAMENTAS** se dispõe a acrescentar 5% do valor total da Nota Fiscal como amortização do saldo devedor.

b) Classe I – Credores Trabalhista

Nosso plano prevê pagar o débito trabalhista em até 12 meses da data de aprovação do plano, sem carência ou deságio.

c) Classe III – Credores Quirografários

Os créditos quirografários terão um deságio de 70%, carência de 18 meses após a aprovação do Plano de Recuperação Judicial, com juros remuneratórios pela variação da TR e um prazo máximo de 48 meses para liquidação integral da dívida ou amortização de 5% do valor da nova compra conforme planilha abaixo:

Ano	Valor Original	Juros - 3% a.a.	Pagamentos	Saldo Final
2024	R\$ 3.639.107,91	R\$ 109.173,24		R\$ 3.748.281,14
2025	R\$ 3.748.281,14	R\$ 112.448,43		R\$ 3.860.729,58
2026	R\$ 3.860.729,58	R\$ 115.821,89	R\$ 501.894,85	R\$ 3.474.656,62
2027	R\$ 3.474.656,62	R\$ 104.239,70	R\$ 490.312,66	R\$ 3.088.583,66

2028	R\$ 3.088.583,66	R\$ 92.657,51	R\$ 478.730,47	R\$ 2.702.510,70
2029	R\$ 2.702.510,70	R\$ 81.075,32	R\$ 467.148,28	R\$ 2.316.437,75
2030	R\$ 2.316.437,75	R\$ 69.493,13	R\$ 455.566,09	R\$ 1.930.364,79
2031	R\$ 1.930.364,79	R\$ 57.910,94	R\$ 443.983,90	R\$ 1.544.291,83
2032	R\$ 1.544.291,83	R\$ 46.328,75	R\$ 432.401,71	R\$ 1.158.218,87
2033	R\$ 1.158.218,87	R\$ 34.746,57	R\$ 420.819,52	R\$ 772.145,92
2034	R\$ 772.145,92	R\$ 23.164,38	R\$ 409.237,34	R\$ 386.072,96
2035	R\$ 386.072,96	R\$ 11.582,19	R\$ 397.655,15	-R\$ 0,00
TOTAL		R\$ 858.642,05	R\$ 4.497.749,96	

d) Classe IV – PME

Nosso plano prevê pagar o débito com os credores PME em até 12 meses da data de aprovação do plano, sem carência ou deságio.

e) Créditos Tributários

Ainda, o presente Plano prevê o pagamento dos impostos que a Recuperada considera incontroverso, em conformidade com a Portaria Conjunta PGFN/RFB nº 15/09, que dispõe sobre o parcelamento de débitos para com a Fazenda Nacional . Dentre eles, o das contribuições previdenciárias nas alíneas “a” , “b” e “c” do parágrafo único do art. 11 da Lei 8.212/91, devida a terceiros, assim entendidas outras entidades e fundos, sendo os percentuais aplicados sobre os débitos pendentes: I – da 1ª a 12ª prestação, 0,666% ; II – da 13ª a 24ª prestação , 1% ; III – da 25ª a 83ª prestação, 1,333% ; e IV – 84ª prestação, o saldo devedor remanescente.

A Recuperanda buscará alternativamente novas possibilidades junto às autoridades competentes no sentido de obter parcelamento de seus débitos, em sede de recuperação judicial, nos termos do artigo 68 da Lei 11.101/05, visando preservar o cumprimento das obrigações para com os credores, constantes deste plano de recuperação judicial.

f) Quadro Resumo da Negociação com as Classes de Credores

Classe de Credores

Negociação

Classe I – Credores Trabalhistas

- Pagamento Integral em 12 meses

Classe III – Credores Quirografários

- Com deságio de 70%;

- Carência de 18 meses;
- Correção pela TR
- 48 parcelas mensais após carência
- Pagamento Integral em 12 meses

Classe IV – Credores PME



VII) Projeção de Resultados Futuros

Apresentamos abaixo a projeção de resultados futuros para os próximos 05 anos, já privilegiando o pagamento dos credores:

	2024	2025	2026	2027	2028
Receita Bruta	17.180.000	19.241.600	21.743.008	25.004.459	28.505.083
(-) Deduções	2.061.600	2.308.992	2.609.161	3.000.535	3.420.610
Receita Líquida	15.118.400	16.932.608	19.133.847	22.003.924	25.084.473
(-) CMV	14.087.600	15.200.864	16.959.546	19.003.389	21.663.863
(=) Lucro Bruto	1.030.800	1.731.744	2.174.301	3.000.535	3.420.610
(-) Despesas SG&A	893.360	962.080	1.065.407	1.150.205	1.311.234
(=) Ebitda	137.440	769.664	1.108.893	1.850.330	2.109.376
(-) Depreciações	27.020	33.776	38.842	44.668	44.668
(=) LAIR	110.420	735.888	1.070.051	1.805.662	2.064.708
(-) IRPJ / CSLL	37.543	250.202	363.817	613.925	702.001
(=) Lucro Líquido	72.877	485.686	706.234	1.191.737	1.362.707
Pgto Credores			501.895	490.313	478.730

VIII) Efeitos da Aprovação

A aprovação do Plano de recuperação e demais deliberações aprovadas em Assembleia Geral de Credores – AGC e homologadas pelo Juízo de Recuperação Judicial obrigarão a Recuperanda e seus credores sujeitos à Recuperação Judicial, ou que tiverem aderido aos termos deste Plano, assim como os seus respectivos sucessores à qualquer título, e implicarão em novação de todos os créditos sujeitos aos efeitos de Recuperação Judicial e daqueles cujos credores tenham aderido ao Plano, respeitadas as condições o disposto no artigo 58 da Lei de Falências e Recuperação de Empresas nº 11.101 de 09/02/2005.

Com a aprovação do Plano de Recuperação Judicial aqui apresentado, automaticamente, todas as dívidas serão consideradas novadas, para todos os efeitos.

Com o pagamento integral dos créditos nos termos e formas estabelecidos neste Plano de Recuperação, os respectivos créditos serão considerados integralmente quitados e o respectivo credor dará a mais ampla, geral, irrevogável e irretratável quitação, para nada mais reclamar a qualquer título, contra quem quer que seja com relação aos créditos previstos e descritos neste plano.

IX) Disposições Complementares

Os Credores devem informar a Empresa suas respectivas contas bancárias para esse fim, através de carta registrada entregue na sede da Empresa.

Os pagamentos não realizados em razão dos credores não terem informado suas contas bancárias não serão considerados como evento do descumprimento do Plano, e ficarão no caixa da empresa até que o credor se apresente. Sobre estes valores, não haverá a incidência de juros ou encargos moratórios. Comparecendo e informando sua conta, os valores ainda a vencer serão pagos nos termos do Plano.

Em qualquer cenário, eventual mora justificável no descumprimento de qualquer parcela prevista no plano poderá ser purgada no prazo de 30 (trinta) dias a contar da data de vencimento.

A Recuperanda poderá realizar a qualquer momento, após a concessão da recuperação judicial, acordo de antecipação de pagamentos.

Para atendimento exclusivo aos credores deste Plano de Recuperação Judicial, além dos meios tradicionais de contato, a **CONCEPT FERRAMENTAS** disponibilizará um endereço eletrônico exclusivo.

Encerramento da Recuperação Judicial. Cumpridas as obrigações previstas no Plano que se vencerem até 2 (dois) anos depois da Data da Homologação Judicial, o juízo decretará por sentença o encerramento da recuperação judicial, nos termos do art. 63 da Lei de Falências.

Cessões e Sub-rogações

Cessão de Créditos. Os Credores poderão ceder seus Créditos a outros Credores, a terceiros e a cessão produzirá efeitos à **CONCEPT FERRAMENTAS** Ltda, desde que devidamente notificado.

Sub-rogações. Créditos relativos ao direito de regresso contra a **CONCEPT FERRAMENTAS** Ltda, e que sejam decorrentes do pagamento, a qualquer tempo, por terceiros, de créditos e/ou obrigações de qualquer natureza existentes, na Data do Pedido, contra a **CONCEPT FERRAMENTAS** Ltda, serão pagos nos termos estabelecidos neste Plano para os referidos Credores.

X) Nota de Esclarecimento

A elaboração deste Plano de Recuperação deram-se através da modelagem das projeções financeiras de acordo com as informações e premissas fornecidas pela Recuperanda. Estas informações de responsabilidade da Recuperanda alimentaram o modelo de projeções desenvolvido, indicando o potencial de geração de caixa da empresa, e conseqüentemente, a capacidade de amortização da dívida.

Deve-se notar que o estudo de viabilidade econômico-financeira se fundamentou na análise de resultados projetados e contem estimativas que envolver riscos e incertezas quanto à sua efetivação, pois depende parcialmente de fatores externos a gestão da empresa.

As projeções foram realizadas com base em informações da própria empresa e das expectativas em relação ao comportamento de mercado, preços, máquinas, estrutura de custos e valores do passivo inscrito no processo.

Assim, as mudanças nas conjunturas econômicas nacionais e internacionais, bem como no comportamento das proposições consideradas, refletirão nos resultados apresentados neste trabalho.