PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DAS EMPRESAS

LEAL ENGENHARIA QUÍMICA LTDA

e

IDEAL IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA DE FIBRA DE VIDRO LTDA

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

Joaçaba (SC), novembro de 2016.

1. Terminologia adotada

Na leitura e avaliação do presente plano de recuperação judicial, os termos definidos serão utilizados, conforme apropriado, no singular ou no plural, no gênero masculino ou feminino, sem que, com isso, percam o significado que lhes é atribuído. Exceto se especificado de modo diverso, todas as cláusulas e expressões mencionadas neste PRJ referem-se a clausulas e anexos do próprio PRJ, e incluem todos os respectivos aditivos, consolidações e complementações. Todos os prazos previstos neste PRJ serão contados da forma do art. 132 do Código Civil, desprezando-se o dia do começo e incluindo-se o dia do vencimento, que será automaticamente prorrogado para o primeiro dia útil imediatamente subsequente caso seu término ocorra em sábados, domingos ou feriados. Este PRJ deve ser interpretado, sempre, nos moldes do disposto no art. 47 e seguintes da LFRE.

a) **AJ**: é o Administrador Judicial nomeado pelo Juízo da Recuperação, nos termos do art. 21 e seguintes do Capítulo II, Seção III da LFRE;

b) **AGC**: Assembleia Geral de Credores, nos termos do art. 35 e seguintes do Capítulo II, Seção IV da LFRE;

c) **Agente de Garantias**: parte externa ao contrato, que emite, em nome das recuperandas, garantias contratuais (seguros e/ou cartas fiança) em favor dos beneficiários (clientes);

d) **Aprovação do PRL**: significa a aprovação do PRJ na AGC, de acordo com o estabelecido nos art. 45 e 58 da LFRE;

e) **Ativos Judiciais**: as ações já existentes ou que as recuperandas iniciarem contra clientes devedores visando receber créditos decorrentes de contratos de fornecimento, ou prestação de serviços executados até a data do pedido de RJ;

f) **CPV**: Custo dos Produtos e Serviços Vendidos;

g) **Créditos**: significam os créditos detidos pelos credores em face das recuperandas e sujeitos aos efeitos do processo de Recuperação Judicial, em suas distintas classes (I, II, III e IV);

h) **Créditos Não Sujeitos**: são os créditos existentes em face das recuperandas, mas não sujeitos ao PRJ, nos termos da LFRE;

i) **Credor com Garantia Real**: titular de crédito garantido com garantia real, cujo crédito é assegurado por direito real de garantia (por exemplo, uma hipoteca), até o limite do valor do respectivo bem, nos termos do Artigo 41, 11, da LFRE;

j) **Credor Parceiro Financeiro**: são os credores sujeitos ao PRJ e que concederem novos créditos para as Recuperandas em data posterior a data do pedido;

k) **Credor Parceiro Não Financeiro**: são os credores sujeitos ao PRJ e que concederem ou concederão novos bens ou serviços para as Recuperandas, em data posterior a data do pedido;

a. **Credor Fornecedor**: credores que celebrem ou mantenham contrato de fornecimento;

l) **Credores ME/EPP**: credores cujos créditos são detidos por microempresa ou empresa de pequeno porte, nos termos da legislação e do art. 41, inciso IV da LFRE;

m) **Credores Quirografários**: credores detentores de créditos quirografários, com privilegio geral, tal como descrito nos termos do art. 41, inciso III da LFRE;

n) **Credores Trabalhistas**: credores detentores de créditos trabalhistas, com privilégio especial, tal como descrito nos termos no art. 41, inciso I DA LFRE;

o) **Dívida Reestruturada ou Novada**: significam os novos termos da dívida total das Recuperandas após a aprovação do PRJ, composta pelas quatro classes de credores, constantes do QGC, pós AGC, aplicando-se os percentuais de desconto, prazos e formas de pagamento conforme disposto neste PRJ;

p) **Evento de Liquidez**: um fato novo ou extraordinário, não previsto em suas atividades e operações de rotina, e que resulte em disponibilidade financeira líquida no caixa das Recuperandas;

q) **Homologação do PRJ**: é decisão judicial proferida pelo Juízo da Recuperação que concede a recuperação judicial, nos termos do art. 58, caput e seu §12 da LFRE;

r) **JCP**: Juros sobre Capital Próprio;

s) **Juízo da Recuperação**: a 1ª Vara Cível da Comarca de Joaçaba (SC)

t) **LFRE**: a Lei nº 11.101, de 09 de fevereiro de 2005, com suas respectivas alterações;

u) **PRJ**: este Plano de Recuperação Judicial, na forma como apresentado pelas Recuperandas e, eventualmente, na forma em que seja homologado judicialmente;

v) **Quadro Geral de Credores - QGC**: a lista geral de credores das classes I, II, III e IV, como restar homologado pelo Juízo da Recuperação;

w) **RT's**: Reclamatórias Trabalhistas;

x) **Recuperandas**: Leal Engenharia Química Ltda e Ideal Importadora e Distribuidora de Fibras de Vidro Ltda;

y) **ROB**: Receita Operacional Bruta

z) **ROL**: Receita Operacional Líquida

aa) **TR**: Taxa Referencial

2. Considerações Preliminares e razões da crise

A Leal Engenharia teve seu início há mais de 25 anos, quando o sonho de um Engenheiro Químico começou a ser construído. Seu objetivo era ter uma empresa que fosse referência pelo trabalho, e pelo cuidado com a vida. A Leal Engenharia foi fundada em 02 de janeiro de 1996. Localizada em Joaçaba/ Santa Catarina, a Leal é especializada na elaboração de Estudos, Projetos e Implantação de Estações de Tratamento de Água, Efluentes e Reuso para abastecimento público e industrial.

Trabalham com assessoria, pesquisa, projeto e desenvolvimento de soluções específicas, que atendam as indústrias e a sociedade.

Projeta e constrói: Estações de Tratamento de Água – ETA; - Estações de Tratamento de efluentes especializados no fornecimento de água industrial e de abastecimento público; - Estações de tratamento de lodo; - Estações de tratamento de água para reuso; - Pequenas Centrais Hidrelétricas – PCH; - Flotadores de alta eficiência (92% de eficiência) e toda a linha de DOMISSANITÁRIOS.

A linha de produtos é ampla: além das Estações de tratamento de água e efluente, fornece decantadores, casas químicas, estações físico-químicas, estações de tratamento de lodo e peças especiais em fibra de vidro, como calhas parshall, caixa para hidrômetro, desmineralizares, sinos de sucção, grades e comportas.

Conta com profissionais qualificados, que são capacitados a atender aos mais variados segmentos e com uma equipe de engenheiros especializados a atender a necessidade de cada cliente.

Atualmente, desenvolve trabalhos em praticamente todos os estados do Brasil. Na busca pela excelência, consolidamos parceria com profissionais, empresas, laboratórios e universidades.

Aliada aos clientes e fornecedores, tem como objetivo preservar o meio ambiente e trabalhar pelo crescimento sustentável do país.

Como ressaltado, o Grupo LEAL, após mais de 20 anos de atuação no mercado de tratamento de efluentes e venda de produtos químicos, se consolidou no mercado nacional e internacional por, dentre outros motivos, atuar de maneira absolutamente responsável frente aos seus clientes, por meio de soluções que agregam o máximo de valor possível aos produtos e serviços oferecidos.

O Grupo LEAL, em suas mais de duas décadas de existência, não é inexperiente no enfrentamento de crises econômicas no cenário brasileiro e mundial. Tanto assim que foi capaz de atravessar uma das mais sérias e célebres crises econômicas da história mundial recente, ocorrida em 2008. Mesmo diante de cenários nacionais e internacionais adversos, conseguiu estabelecer posição de liderança em território nacional.

Ocorre que, apesar do grande sucesso obtido em suas décadas de história, a crise econômica atual vem se mostrando implacável, não apenas ao Grupo LEAL, como a muitas outras empresas e grupos econômicos das mais diferentes áreas de atuação - mas com especial destaque para o setor de infraestrutura e industrial.

Assim, no final do ano de 2011, houve significativa alteração do cenário do econômico do Grupo LEAL, resultado do drástico incêndio que ocorreu em seu parque fabril, isto porque, grande volume de matéria prima foi queimado, fazendo os estoques de a empresa atingir níveis alarmantes tendo como resultado a necessidade de desembolso financeiro de grande monta para honrar os compromissos de entrega de máquinas e equipamentos que dependiam desta matéria prima para serem construídos.

Somado ao incêndio, conforme exposto acima, toda a cobertura securitária da fabrica foi negada, gerando uma demanda jurídica que até então não se definiu ficando o Grupo LEAL sem qualquer ressarcimento financeiro de todos os prejuízos causados no incêndio.

Além disso, o setor de infraestrutura e industrial também foi drasticamente atingido pela crise, sendo que os principais clientes do Grupo LEAL – COOPERCAMPOS, TONDO ALIMENTOS ETC.

- atravessam, seja no campo econômico quanto no campo político e jurídico. Conforme mencionado acima, só os pagamentos realizados pela COOPERCAMPOS representavam mais de 45% (quarenta e cinco por cento) do faturamento do Grupo LEAL - de forma que a redução da demanda de serviços por parte destas indústrias vem impactando de forma negativa nas receitas do Grupo LEAL.

Ressalte-se ainda que, além da redução da demanda por novos produtos e serviços, mesmo em relação aos produtos e serviços já fornecidos o Grupo LEAL possui relevantes montantes ainda a receber da COOPERCAMPOS, o que prejudica ainda mais o seu fluxo de caixa, afetando o seu equilíbrio financeiro, limitando seu capital de giro e sua capacidade de investimentos.

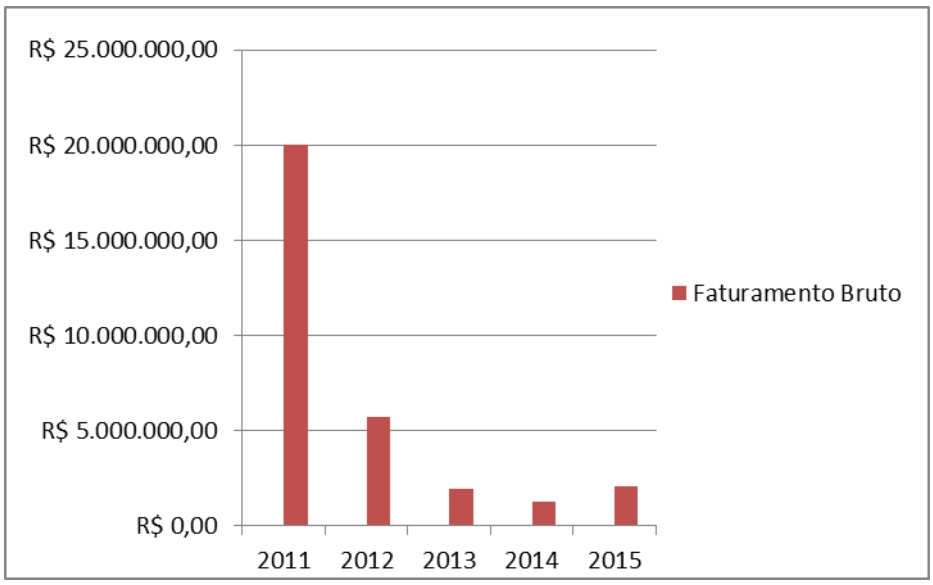
Grande parte destes valores a receber encontra-se ajuizadas em demandas jurídicas intermináveis o que acabou por limitar o fluxo financeiro e econômico do Grupo LEAL.

No entanto, ainda assim, esse contexto fez do Grupo LEAL uma vítima: a instabilidade gerada a partir dessa situação vem causando efeito negativo sobre toda a cadeia de clientes do Grupo Leal.

Tal mudança de cenário fez com que potenciais desmobilizações de ativos fossem dificultadas, além de dificultar a obtenção de linhas de crédito de instituições financeiras e afastar potenciais investidores.

O resultado desse cenário desfavorável, que limita a capacidade de captação de recursos para o equilíbrio do capital de giro e a execução dos investimentos necessários, se constata observando-se que, desde a instalação da atual crise do setor, o Grupo LEAL experimentou um sensível decréscimo em seus níveis de faturamento. Vale citar, por exemplo, que no ano de 2012 as Requerentes experimentaram um decréscimo de 14 milhões de reais em seu faturamento consolidado em relação ao ano de 2011. O volume médio de negócios caiu de R$ 24 milhões em 2011 para R$ 5 milhões em 2012, o que é consequência da crise econômica que assola todo o país.

O gráfico abaixo demonstra a variação da receita líquida do Grupo LEAL nos últimos anos, evidenciando a queda brusca ocorrida em 2012:



Nada obstante, o ápice da crise financeira que assola o Grupo LEAL está se verificando exatamente nesse momento. Em razão da grande queda nos níveis de faturamento e no volume de negócios, não restou outra opção ao Grupo LEAL que não se socorrer do presente pedido de recuperação judicial, a fim de assegurar a manutenção das atividades empresariais, em consagração ao princípio insculpido no artigo 47 da LFRE.

Assim, ante todo o relatado e comprovado acima, observa-se não restar alternativa às Requerentes que não o ajuizamento do presente pedido de recuperação judicial, com o objetivo de organizar, junto com seus credores, um plano de recuperação judicial que lhe permita reestruturar o seu endividamento e prosseguir com suas atividades.

Essa é a única opção que será benéfica não apenas às Requerentes e aos seus credores, mas também e principalmente a todos os trabalhadores, fornecedores, clientes e demais envolvidos com a atividade desempenhada pelo Grupo LEAL.

O Grupo LEAL informa ainda, que apesar do ajuizamento da presente recuperação judicial, as Requerentes acreditam firmemente que conseguirão superar a presente crise, retomando e ampliando as suas atividades.

Consoante já mencionado, o Grupo LEAL possui um posicionamento diferenciado em relação a seus concorrentes, que representa importante base para atravessar esse momento conturbado pelo qual passa a economia e o segmento de infraestrutura e industrial. Tal posicionamento envolve, principalmente, os seguintes fatores: i) ter executado uma primeira reestruturação de seu endividamento financeiro; ii) ter realizado ao longo dos anos de 2013 e 2014 um forte processo de reestruturação e adequação operacional para a redução de seus custos e despesas; iii) ser um grupo de empresas não envolvida na atual crise pela qual passa sua principal cliente e outros diversos fornecedores do segmento; e iv) possuir a estrutura física, com o bom posicionamento em termos de oferta de produtos e serviços, o que a mantém em posição diferenciada para suprir as demandas de seus clientes.

Assim, com as medidas adotadas, inclusive e principalmente esta recuperação judicial, o Grupo LEAL certamente será capaz de reorganizar suas atividades e voltar a crescer, ampliando sua rede de funcionários e clientes, propiciando a manutenção da fonte produtora, o emprego dos trabalhadores e o interesse de seus credores, promovendo, assim, a preservação da empresa, sua função social e o estímulo à atividade econômica, tudo na forma do art. 47 da LFRE.

3. Histórico das empresas

A Leal Engenharia Química é uma empresa de origem brasileira, com mais de 30 anos de experiência, especializada em assessoria, pesquisa, projeto e desenvolvimento de soluções em Tratamento de Água, em todos os segmentos que a Água for aplicada: Potável e Industrial, Efluentes, Lodos e Reuso.

A LEAL projeta e constrói as Estações para de Tratamento das Águas, transporte, monta, treina, dá suporte técnico, assessoria e consultoria.

Fabrica equipamentos e peças especiais, como Comportas, Tampas, Calhas Parschall, Sinos e outros. Atende todos os estados do Brasil e alguns países da América da América Latina, em diversos segmentos: frigoríficos, laticínios, curtumes, saneamento básico, plástico, papel, biodiesel, baterias, metalúrgico, têxtil entre outros.

A empresa trabalha de forma responsável, buscando a excelência em todos os produtos e serviços que oferece, com o objetivo de alcançar a satisfação de seus clientes e fazer sua parte pelo desenvolvimento sustentável do país.

4. Cenário atual e futuro

Atualmente, cerca de 748 milhões de pessoas no mundo não têm acesso a uma fonte segura de água potável. O planeta pode enfrentar um déficit de 40% no abastecimento de água até 2030, se e gestão desse precioso recurso não melhorar drasticamente.

Aproximadamente 2.5 bilhões (ou quase 3 em cada 7) de pessoas não têm acesso ao saneamento básico adequado. Isso é quase 2/5 da população mundial. São 1,6 bilhão pessoas que vivem em regiões que sofrem com escassez absoluta de água pelo menos uma vez por ano. Até 2025, dois terços da população mundial podem ser afetadas pelas condições críticas de água.

Mulheres e meninas percorrem em média 6 quilômetros nas localidades rurais das regiões mais sedentas do mundo para buscar água. E retornam carregando mais de 20 litros. A cada 20 segundos, uma criança morre de doenças diarreicas, em grande parte evitáveis por meio de saneamento adequado, melhor higiene e acesso a água segura. Por ano, 1,5 milhão de crianças morrem do mesmo problema.

Nos países em desenvolvimento, 80% das doenças são causadas por água não potável e saneamento precário, incluindo instalações de saneamento inadequadas. Todos os anos, 3,5 milhões de pessoas morrem no mundo por problemas relacionados ao fornecimento inadequado da água, à falta de saneamento e à ausência de políticas de higiene, segundo a ONU. Mais pessoas morrem por culpa da água contaminada e poluída do que por todas as formas de violência, inclusive guerras.

A demanda por água para a fabricação de bens de consumo deverá crescer 400 por cento até 2050 (em relação os índices de 2000). Conflitos interestaduais e regionais também podem surgir devido à escassez de água e má gestão. Atualmente, 158 das 263 bacias hidrográficas transfronteiriças não têm qualquer tipo de gestão cooperativa.

Além disso, 97% da água na Terra é água salgada; a água encontrada em lagos, rios, córregos, lagoas, pântanos, etc., representa menos de 1% da água disponível. O resto está aprisionado em geleiras ou no subsolo. Ainda segundo a ONU, oito de cada dez pessoas vivem na metade mais seca do planeta, que além da Ásia, inclui o Oriente Médio e parte do Norte da África.

Cada pessoa necessita de 110 litros de água por dia para atender suas necessidades de consumo e higiene. Em média, um americano consome 540 litros de água por dia. Na maioria dos países da Europa, o uso médio varia de 200 a 300 litros por pessoa, contra uma média de 15 litros em países como Moçambique.

Na educação, são 443 milhões de dias de ausência escolar, anualmente, provocadas por doenças de veiculação hídrica. Em 2050, estima-se que 2,3 bilhões de pessoas viverão em áreas sujeitas a estresse hídrico severo.

"A cada dia, milhões de toneladas de esgoto tratado inadequadamente e resíduos agrícolas e industriais são despejados nas águas de todo o mundo." (da Declaração da "ONU Água" para o Dia Mundial da Água 2010).

LEAL Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

Em setembro de 2015 os 193 Estados-Membros da ONU aprovaram nova metas para 2030 contendo 17 objetivos de Desenvolimento Sustentável. O sexto objetivo buscar "assegurar a disponibilidade e gestão sustentável da água e saneamento para todos":

6.1 *Até 2030, alcançar o acesso universal e equitativo a água potável e segura para todos.*

6.2 *Até 2030, alcançar o acesso a saneamento e higiene adequados e equitativos para todos, e acabar com a defecação a céu aberto, com especial atenção para as necessidades das mulheres e meninas e daqueles em situação de vulnerabilidade.*

6.3 *Até 2030, melhorar a qualidade da água, reduzindo a poluição, eliminando despejo e minimizando a liberação de produtos químicos e materiais perigosos, reduzindo à metade a proporção de águas residuais não tratadas e aumentando substancialmente a reciclagem e reutilização segura globalmente.*

6.4 *Até 2030, aumentar substancialmente a eficiência do uso da água em todos os setores e assegurar retiradas sustentáveis e o abastecimento de água doce para enfrentar a escassez de água, e reduzir substancialmente o número de pessoas que sofrem com a escassez de água.*

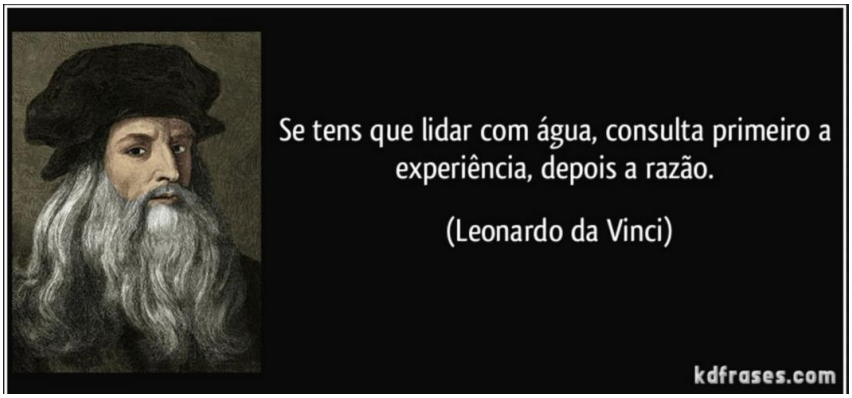
6.5 *Até 2030, implementar a gestão integrada dos recursos hídricos em todos os níveis, inclusive via cooperação transfronteiriça, conforme apropriado.*

6.6 *Até 2020, proteger e restaurar ecossistemas relacionados com a água, incluindo montanhas, florestas, zonas úmidas, rios, aquíferos e lagos.*

6. a *Até 2030, ampliar a cooperação internacional e o apoio à capacitação para os países em desenvolvimento em atividades e programas relacionados à água e saneamento,*

incluindo a coleta de água, a dessalinização, a eficiência no uso da água, o tratamento de efluentes, a reciclagem e as tecnologias de reuso.

6. b *Apoiar e fortalecer a participação das comunidades locais, para melhorar a gestão da água e do saneamento.*



A área de Engenharia engloba Equipamentos afetos à Água, em regime de fornecimento *turkey*, reforma, manutenção e melhorias, assessoria, treinamento, serviços, projetos e produtos químicos para tratamento de Água. Para que o trabalho de Desenvolvimento da Problemática e a Definição da Roda Tecnológica seja apresentado ao cliente, foi elaborado um Roteiro denominado GESTÃO DE RISCO DA ÁGUA.

1. Pergunta
2. Diagnóstico
3. Solução
4. Projeto Básico
5. Projeto Executivo
6. Obra
7. Operação (Período Mínimo de 1 a 6 meses)

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

5. Projeções Econômicas.

[1]

	2016*	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*	2022*	2023*
Crescimento Real do PIB (% aa.)	-3,4	1,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Agropecuária (%)	-2,0	4,0	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5
Indústria (%)	-3,4	1,0	4,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Serviços (%)	-3,0	0,5	2,5	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
PIB Nominal (R$ bilhões)	6.261	6.697	7.294	7.941	8.645	9.412	10.248	11.157
População - milhões	206,1	207,7	209,2	210,7	212,1	213,4	214,7	216,0
PIB per capita - R$	30.383	32.251	34.869	37.696	40.765	44.099	47.719	51.652
Vendas no varejo - Restrita (%)	-6,5	1,0	3,5	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Produção Industrial (%)	-6,5	2,0	4,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Taxa de desemprego (% - média) - PNAD contínua	11,2	12,6	12,2	11,7	11,2	10,7	10,2	10,0
Taxa de Crescimento da Massa Salarial - IBGE (%)	-4,3	1,3	2,7	3,0	3,5	3,5	3,5	3,2
Rendimento médio real - IBGE (%)	-2,5	1,0	1,2	1,5	2,0	2,0	2,0	2,0

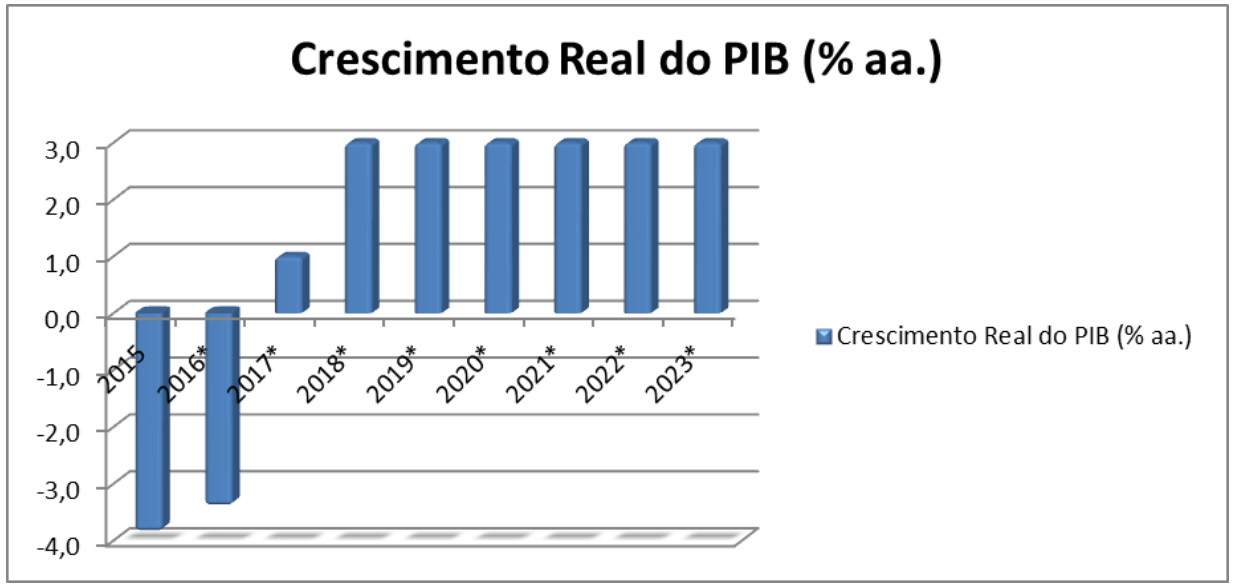
IPCA (IBGE) - % aa.	6,84	4,70	4,54	4,50	4,50	4,50	4,50	4,50
IGP-M (FGV) - % aa.	7,42	5,54	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
Taxa Selic Meta (% aa.)	13,75	10,25	9,25	9,25	8,75	8,75	8,75	8,75
CDI (% aa.) - Taxa dezembro	13,63	10,13	9,13	9,13	8,63	8,63	8,63	8,63
Taxa Selic nominal (acumulado 12 meses) %	14,03	11,48	9,43	9,19	8,70	8,61	8,61	8,61
Taxa Selic real / IPCA (acumulado 12 meses) %	6,7	6,5	4,7	4,5	4,0	3,9	3,9	3,9
Taxa Selic real / IGP-M (acumulado 12 meses) %	6,1	5,6	4,2	4,0	3,5	3,4	3,4	3,4
TJLP (% aa.) - acumulado no ano	7,5	7,5	7,5	7,1	6,6	6,5	6,5	6,5

Crédito Geral (Cresc. em % aa.)	-2,9	2,8	6,0	8,0	8,9	9,0	9,0	9,3

[1] Fonte Banco Bradesco S/A, atualizado em 18/11/2016. Disponível em < http://www.economiaemdia.com.br/vgn-ext-templating/v/index.jsp?vgnextoid=065098037f782310VgnVCM100000882810acRCRD> . Acesso em 21/11/2016.

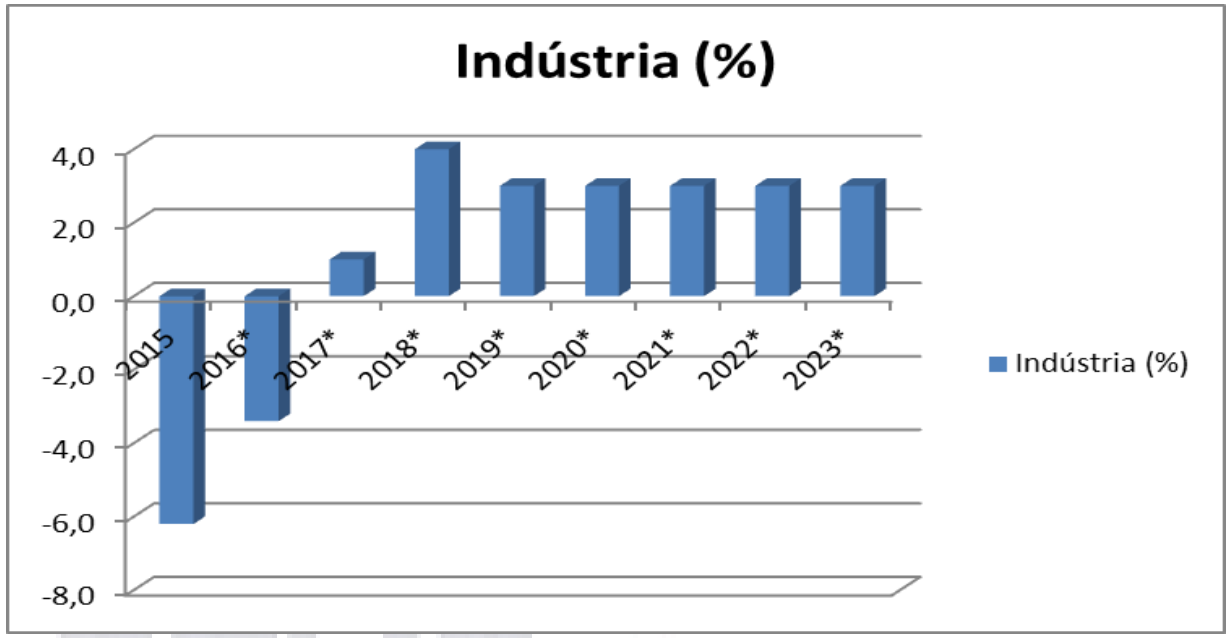
Índice de Inadimplência Pessoa Física (em %)	**6,5**	**5,8**	**5,6**	**5,2**	**5,2**	**5,2**	**5,1**	**5,1**
Índice de Inadimplência Pessoa Jurídica (em %)	**5,6**	**4,9**	**3,6**	**3,4**	**3,5**	**3,2**	**3,2**	**3,0**

- ✓ Melhoria nos índices de negócios e estabilidade governamental são fundamentais para o crescimento do PIB;



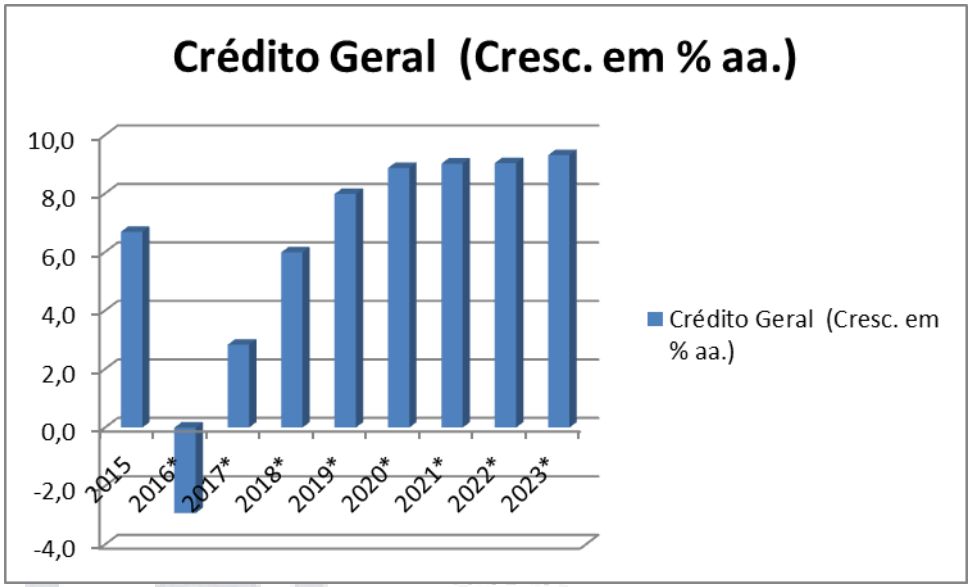
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

- ✓ Setor Industrial das Recuperandas que foi o maior atingido pela crise projeto grande recuperação de modo consistente;



Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

- ✓ Aumento na possibilidade de concessão de crédito para 2017 permitirá a recomposição de fluxo de caixa da empresa e menores taxas de juros;

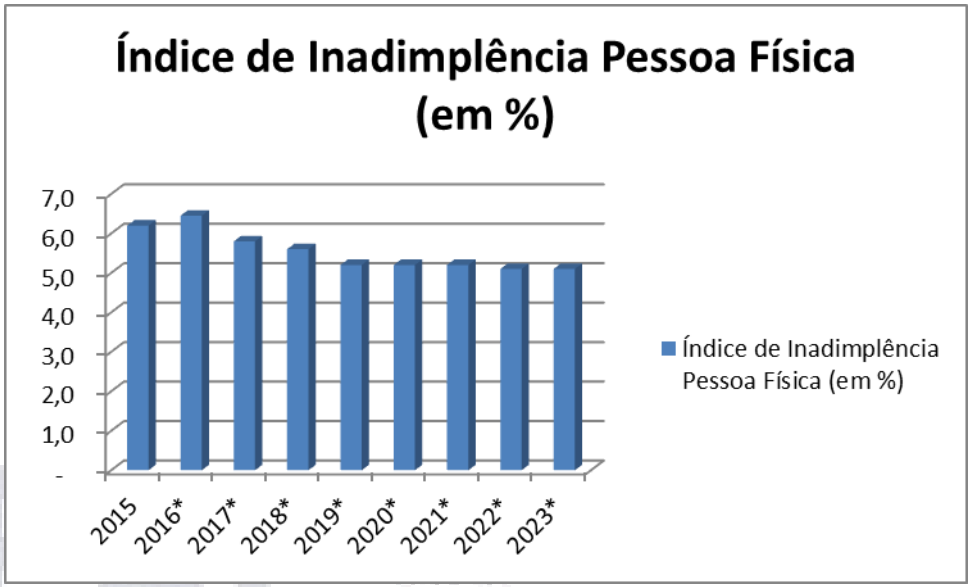


LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

- ✓ Aquecimento das vendas no varejo será propulsor das vendas de DOMISSANITÁRIOS;

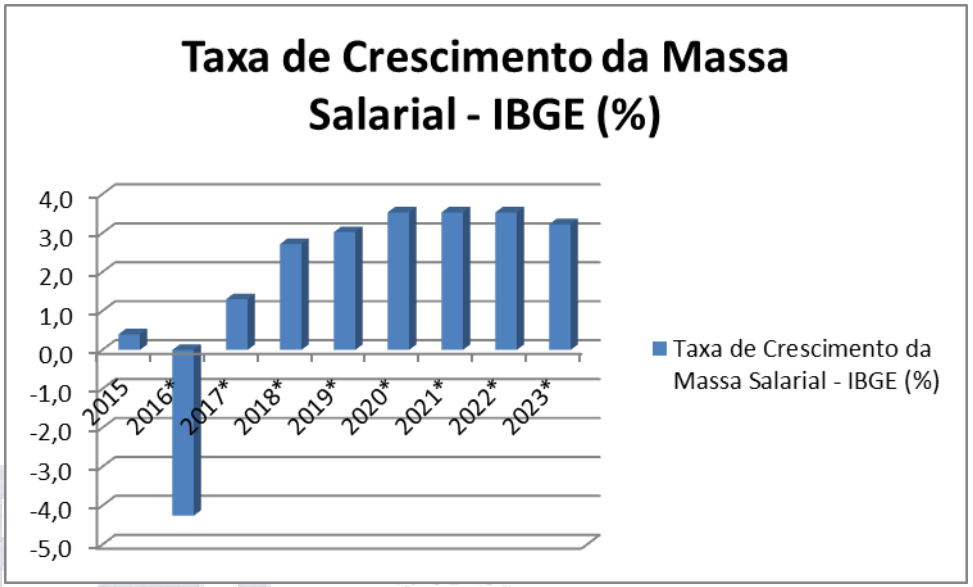
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

✓ Menor nível de inadimplência que recupera fluxo de caixa;



Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

- ✓ Redução do desemprego e aumento gradual no poder de compra do consumidor final que irá refletir no aumento de faturamento do grupo Leal;



Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

6. Objetivos e forma do plano de recuperação judicial

O presente PRJ tem com principais objetivos: a) a preservação da existência das empresas recuperandas como entidades economicamente viáveis e fontes geradoras de emprego, conhecimento, tributos e riqueza, cumprindo um círculo virtuoso de indefinida continuidade; b) a reestruturação das suas operações de acordo com o atual momento econômico (micro e macro); c) a recomposição de seu fluxo de caixa positivo, para fazer frente aos seus objetivos de continuidade; d) a concessão do tempo necessário à superação das adversidades enfrentadas; e) a quitação das obrigações resultantes da novação proporcionada pelo PRJ nos termos de deliberação em AGC e sua consequente homologação.

Para a elaboração deste PRJ, as recuperandas avaliaram e concentraram-se em reequilibrar as quatro principais contas que, além de formarem os pilares da sua perpetuação, garantem a geração do resultado necessário a sua execução e de atingimento de seus objetivos.

a) Receita Operacional Bruta;

A empresa possui um acompanhamento do *status* de todas as demandas identificadas para as quais iniciou negociações, conforme apresenta a seguir.

Cliente	Obra/Produto	Valor (R$)	*Status*
PIRAHY	ASSESSORIA / ETRA	120.000,00	13/09 realizado investimento em outro formato de trabalho
PIRAHY	ETE. Alcance de Parâmetros, Atender 1.200m³/dia e Reuso de Água. Clarificação de Óleo de Arroz.	582.400,00	13/09 realizado investimento em outro formato de trabalho
AMBEV	Desidratação e secagem de Cevada	2.435.000,00	
ALIBEM STO ANGELO	Manutenção Flotador Santo Ângelo	63.750,00	14/09 email
	Manutenção Tridecanter	27.800,00	14/09 email
	Treinamento Operacional dos Decanter Centrífugo e ETE	60.000,00	14/09 email

	Estação de Tratamento de Efluente Final 200m³/h Simplificada	741.825,00	14/09 email
ALIBEM SANTA ROSA	Estação de Tratamento de Efluente Final 200m³/h Simplificada	741.825,00	14/09 email
MASTER	Complementação do Sistema de Tratamento de Efluente da Granja 200 m³/dia.	611.850,00	14/09 projetos foram postergados para 2017 devido ao cenário econômico que enfrentamos.
	Sistema Completo de Tratamento de Efluente de Granja 250 m³/dia.	748.600,00	14/09 projetos foram postergados para 2017 devido ao cenário econômico que enfrentamos.
	Equipamento Transporte e Montagem dos Sistema da ETE do Frigorifico	2.664.730,00	14/09 projetos foram postergados para 2017 devido ao cenário econômico que enfrentamos.
PENALVA	Sistema Completo de Tratamento de Chorume de Granja 25.000 suínos.	3.507.640,00	13/09 em stand by
CIACARNE	Sistemas Complementares de Tratamento de Efluente Industrial e Granja 2000 m³/dia.	872.420,00	19/09 email
	Sistema Completo de Tratamento de Efluente da Granja 500 m³/dia.	1.949.310,00	19/09 email
	Sistema Preliminar e Reciclo Anaeróbio da Granja 500 m³/dia.	490.730,00	19/09 email
FAZENDA RIO DAS ANTAS ALCIR	Sistema Completo de Tratamento de Chorume de Granja 5.000 suínos.	1.660.590,00	15/09 email
CODECA	Aeração da Lagoa, Lodo Ativado, Desidratação de Lodo, Físico Químico.	617.600,00	14/09 email
ONDINAS | COCA-	Sistema preliminar	696.680,00	16/09 esperando

LEAL
Pesquisa | Inovação | Desenvolvimento

COLA			finalização da engenharia, e contato do felipe
ONDINAS | CASAL	Fornecimento Integralde Melhoria de ETA.	441.500,00	16/09 Está em final de processo licitatório
ONDINAS | CASAL	Reservatórios, Flocodecantadores, Válvulas e camada filtrante para filtros.	1.474.950,00	16/09 esperando processo licitatório
NICOLINI	Sistema Completo de Tratamento de Água Potável acima de 200m³/h.	2.183.189,00	15/09 Até o momento não definimos o assunto ainda , não compramos nenhum equipamento , mas assim que tivermos uma definição iremos manter contato
CONSTRUCAP | LICITAÇÃO	Sistema de desidratação de lodo	1.675.900,00	14/09 email
JOSÉ HUMBERTO CUNHA	Sistema de Desidratação de Lodo 10 m³/h .	617.400,00	19/09 email
CEMBRA	Peças Especiais (OPÇÕES)	1.033,039,20	14/09 email
	Revestimento Comporta	22.650,00	14/09 email
DELTA ENERGIA	Decantador 40 m³	60.000,00	14/09 email
FRIELLA	Manutenção Tridecanter 5.000l/h	31.900,00	19/09 email
LECOLECA MAT. DE CONSTRUÇÃO	Sino de Sucção	2.080,00	19/09 email
KLABIN	Base para Decanter	6.700,00	
QUINTO RANCHO	Fossa e Filtro – 250 pessoas.	33.853,00	15/09 email
TRIPIG´S	Ponte para mistura de composto orgânico (FIBRA)	54.380,00	14/09 email
JBS SÃO MIGUEL D'OESTE	Manutenção Lagoas	194.401,00	19/09 email

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

GTB FOODS	Manutenção ETA e ETE .	92.325,00	14/09 email
	Bombas Dosadoras	28.900,00	14/09 email
	Acompanhamento na troca da camada filtrante.	3.780,00	14/09 email
	ETA 100 m³/h.	411.518,00	14/09 email
	Estação de Tratamento de Efluentes 100 m³/h(ETE).	278.584,00	14/09 email
COTRIJUÍ	Manutenção Decanter 3.000l/h.	23.700,00	19/09 email
COOPERATIVA AGRÁRIA XANXERÊ	ETA 6 m³/h	44.510,00	15/09 ainda não foi aprovado.
DARTA	Comportas e Calha parshall	71.565,00	15/09 licitação da Sanepar, porém só ganhamos a obra de Honório Serpa e Centenário do Sul. Previsto para inicio em maio/2017.
	Tampas padrão Sanepar.	19.680,00	14/09 email
	Tampas padrão Sanepar.	35.740,00	14/09 email
	Comportas padrão Sanepar	101.336,00	14/09 email
	Sinos de sucção.	6.500,00	14/09 email
GARRA	Misturador submerso	78.630,00	19/09 email
FAROL	Calha Parshall 3”	1.900,00	
PROJETEC	Tampas construídas em PRFV	86.430,00	15/09 email
COPAGRIL	Assistência técnica (ETE).	7.440,00	
CONTAX	Escada marinheiro tipo piscina em aço inox	151.200,00	14/09 email
METRO ENGENHARIA	Sinos de sucção.	4.210,00	19/09 Para este item cotado para Campo Mourão nós perdemos a licitação, mas tenho outros materiais em aberto que em breve

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

			estaremos negociando.
AGROINUSTRIAL LUSITANA LTDA	Sistema Completo de Tratamento de Efluente de Frigorifico e Granja	1.658.610,00	14/09 email
ALAGADO	Fossa Séptica e Filtro Anaeróbio,10 pessoas limpeza em Três anos, NBR 7229	6.800,00	19/09 email
JBS IPUMIRIM	Filtro de areia	55.600,00	19/09 email
GRANJA FREDERICO	Assessoria e Parecer Técnico de Visita em ETE da Granja.	664.870,00	15/09 email - infelizmente com a situação econômica da suinocultura e a morosidade do órgão ambiental do estado de Minas em julgar os processos, ninguém está investindo
Ondinas Hospital	Desmi 85 m³/h	151.800,00	16/09 temos que retomar o assunto
FRIGORÍFICO CASCALHO	Sistema Completo	692.240,00	14/09 email
Ondinas Piaçabuçu AL	ETA 200 m³/h (02 unidades)	711.640,00	16/09 esperando processo licitatório
Ondinas Murici AL	ETA 200 m³/h (02 unidades)	711.640,00	16/09 esperando processo licitatório
Ondinas Pindoba AL	ETA 30 m³/h	218.550,00	16/09 esperando processo licitatório
GARRA	Rosca transportadora 2000 mm	46.730,00	19/09 email
GARRA	Rosca transportadora 6700 mm.	101.225,00	19/09 email
GLOBO AVES	Recuperação filtro de areia /Filtro Novo	48.846,00	19/09 Estamos com as obras todas paradas. Assim que retomarmos entro em contato para atualização da

LEAL Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

			proposta.
LATICÍNIO VENCEDOR	Manutenção Decanter 5.000l/h	51.800,00	15/09 email
LUCIANO CARLETO	Gel isoftálico para pintura de tubulações e tanques	6.656,00	
GARRA	Bomba autoescorvante 10 m³/h - bomba submersa 25 m³/h	10.200,00	19/09 email
GARRA	Aeradores de superfície 5,5 cv	48.690,00	19/09 email
CEMBRA	Sino de sucção DN 300 - 500 mm	19.488,00	14/09 email
CVG - COMPANHIA VOLTA GRANDE	Manutenção Decanter	53.040,00	15/09 email
NICOLINI	Difusores de ar	413.600,00	15/09 Até o momento não definimos o assunto ainda , não compramos nenhum equipamento , mas assim que tivermos uma definição iremos manter contato
PURAC	Conserto tanque de ácido lático	18.820,00	
MARFRIG	Limpeza e Recuperação de Lagoas	635.060,00	15/09 -Ainda não tivemos aprovação para realização deste serviço. O orçamento está em análise com o setor do compras.
FRIGORÍFICO RADAR	Sistema completo 150m³	2.179.403,00	
FRIGORÍFICO SALDADE	Manutenção Decanter	48.400,00	19/09 email
FRIGOÍFICO SEARA	Chiller 45m³/h	1.190.000,00	14/09 email
ENCIBRA S//A	Tampas	129.810,00	15/09 as propostas estão em

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

			concorrência. Assim que soubermos de alguma coisa nós avisaremos.
TRAMONTO - MORRO GRANDE	Chiller 20 m³/h	620.000,00	20/09 A princípio não temos previsão de liberação do projeto. Assim que tivermos outra posição ou demanda entro em contato.
AGRO VENETO - JBS	Chiller 40 M³/h	1.070.000,00	19/09 email
ANHAMBI ALIMENTOS	SIST. DECANTAÇÃO	24.560,00	
LAV MED	Estação de Tratamento de Efluente com vistas ao Reuso.	98.952,00	
CURTIDORA TOCANTINS	Decantador 30 - 15m³	52.211,00	
ECOSOL ENGENHARIA	Tampas e grades em PRFV.	60.497,00	14/09 responsáveis apenas pelo Projeto Básico e Orçamento. Adicionamos sua proposta ao processo, agora fica a cargo da SANEPAR a licitação da Execução da Obra. Imagino que isso deve demorar alguns meses e daí então a empresa vencedora da Licitação, provavelmente irá atualizar as propostas de preços para a aquisição.
ILITALIA	Flanges construido em PRFV	1.554,00	
ENGEGLOBAL	Fossa e filtro para 100 pessoas	15.390,00	

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

AVÍCOLA BARREIRA	Estação de tratamento de água 20 m³/h (ETA).	202.870,00	
HEINEKEN BRASIL	Manutenção Decanter	34.880,00	
GRÁFICA DALLA ROSA	Reforma decantador-Renovação licenciamento operacional	7.800,00	
FORPLAN ENGENHARIA	Calha Parchall 1”/Comporta stop log 300x400/ Guia para comporta 300x400	3.223,00	
CARVALHEIRA PAPÉIS	Sistema de flotação 100 m³/h completo	370.000,00	
SULPORK	Sistema de flotação 100 m³/h completo	370.000,00	14/09 email
GERENCIAL CONTRUTORA	Fossa e filtro para 1120 pessoas	394.480,00	
AGRO FLORESTA	Sistema 80 m³/dia.	416.416,00	
COPAGRIL	Estação de Tratamento de Reuso de Água do Chiller vazão 40 m³/h	2.930.000,00	
DAMAPEL	Conjunto de Filtros capacidade vazão 30m³/h construído em PRFV	114.000,00	
JBS PORTO VELHO	Estação de tratamento de água potável até 100 m³/h (ETA).	419.096,00	
FAROL INDÚSTRIA E COMERCIO S.A	Tanque de equalização, decantador ,calha parshall 1” e misturador submerso	79.580,00	13/09 Devido a mudanças internas na empresa e mudanças de projetos isso não foi adquirido
JBS SÃO MIGUEL DO GUAPORÉ	Estação de tratamento de água potável até 100 m³/h	419.290,00	
FAROL INDÚSTRIA E COMERCIO S.A	Peneira estática 10 m³/h – revestimento tubulação DN 150 mm.	22.700,00	13/09 Devido a mudanças internas na empresa e mudanças de projetos isso não foi adquirido

IEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

AGROLUSA	Sistema 10 m³/h	496.000,00	
WAN DO BRASIL	Custos adicionais - rosca transportadora	19.060,00	
ZERO RESÍDUOS	Sistema de Tratamento de Efluentes - Considerações.	240.320,00	email em 13/09
DEEF BRASIL	Custos adicionais	11.800,00	
FRICASA	ETE 100 m³/h	531.423,00	14/09 email
NICOLINI	Estação de Tratamento de Reuso de Água do Chiller vazão 40 m³/h	1.200.000,00	15/09 Até o momento não definimos o assunto ainda , não compramos nenhum equipamento , mas assim que tivermos uma definição iremos manter contato
Novacki papel e embalagens	Revestimento	42.900,00	
araucaria ambiental	Tanques	74.910,00	
Laticinio jussara	filtro de carvão ativado	17.600,00	
Anhambi alimentos	decanter 1 m³/h	91.245,00	
Curtidora coming	Turbo misturador - floculador mecanico 20 m³/h	45.305,00	
Indaial Papel	Decanter até 30 m³/h	359.200,00	
Proensi	Tampas duas abas	18.720,00	
ilitalia	flanges 400	880,00	
Encibra S A	Escada marinheiro - stop log	33.140,00	15/09 as propostas estão em concorrência. Assim que soubermos de alguma coisa nós avisaremos.
Laticinio jussara	filtro de areia	23.300,00	
Ecosol Eng.	comporta - tampas	26.863,00	14/09 responsáveis apenas pelo Projeto Básico e Orçamento. Adicionamos sua

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

			proposta ao processo, agora fica a cargo da SANEPAR a licitação da Execução da Obra. Imagino que isso deve demorar alguns meses e daí então a empresa vencedora da Licitação, provavelmente irá atualizar as propostas de preços para a aquisição.
Itambé	ETE 20 m³/h	220.444,00	
Encibra S A	escada marinheiro	5.590,00	15/09 as propostas estão em concorrência. Assim que soubermos de alguma coisa nós avisaremos.
Depasa	Sistema de desidratação de lodo	824.300,00	16/09 email
Hidrologos	Sistema de desidratação de lodo	1.023.250,00	16/09 email
Ponte nova papeis	Peneira estatica 70 m°/h	20.000,00	16/09 email
Encibra S A	Comporta stop log flangeado	4.500,00	15/09 as propostas estão em concorrência. Assim que soubermos de alguma coisa nós avisaremos.
Ondinas	Lot. Maria Vieira - ETE	221.650,00	16/09 Já saio a licença, vamos iniciar negóciação dos tanques!
lavex	ete 5 m³/h	79.020,00	
Anhambi alimentos	sistema completo 10 m³/dia	273.240,00	

LEAL Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

ondinas	Hidro ciclone decantador de areia	50.200,00	16/09 ficaram de iniciar sistema completo em outro lugar
garra	Long bell DN 200 mm	46.600,00	19/09 email
JBS	Caxias Do Sul RS - Chiller 20 m³/h	620.000,00	
JBS	Garibaldi RS - Chiller 20 m³/h	900.000,00	
JBS	Ipumirim SC - Chiller 40 m³/h	1.400.000,00	
JBS	Monte Negro RS - Chiller 60 m³/h	1.900.000,00	
JBS	Passo Fundo RS - Chiller 40 m³/h	1.400.000,00	
JBS	Trindade Do Sul RS - Chiller m³/h	1.800.000,00	
JBS	Seara SC - Chiller 30 m³/h	1.200.000,00	
equipasul	Sistema de filtragem de água	63.700,00	
A. DIOGO COMERCIO DE FERRAGENS LTDA	Long bell DN 200 mm	55.600,00	
cism	Escada tipo piscina	16.500,00	
Darta	Reservatório vertical	69.300,00	15/09 licitação da Sanepar, porém só ganhamos a obra de Honório Serpa e Centenário do Sul. Previsto para inicio em maio/2017.
Jv tornearia	Calha tipo U 400 mm	18.800,00	
Laticinio jussara	Pré-floculador 30 m³/h		

LEAL Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

		33.500,00	
Anhambi alimentos	sistema completo 5 m³/h	165.960,00	
astrea farinhas e oleos	Manutenção tridecanter	59.200,00	
Frigorifico Pantanal	Visita Técnica para avaliação do sistema de flotação.	7.240,00	
metro engenharia	calha parschall 3" - 01 pç	1.425,00	
Z lima	sino de sucção	22.820,00	
Ondinas(Ecoeng)	ETE de Frigorifico de Industrializados 15 m³/dia	169.240,00	
Refinaria Rio Grandense	Decanter até 5m³h	396.860,00	
Ibema	manutenção decanter	50.400,00	
Ondinas	Tanque ETA	135.300,00	16/09 só para o proximo ano, segundo felipe
Ondinas	Sistema completo	1.474.300,00	16/09 iniciaremos com preliminar
Inproveter	sistema completo 20 m³/dia	292.800,00	
JBS	Pedra Preta - MT - Cisterna 100 m³ e 300 m³ c/ cupula	364.200,00	
Frigorifico Radar	ETE 50 m³/h	235.300,00	
Laticinio Pia	Assistencia técnica - ETA 50 m³/h	4.080,00	
Quatto Construtora	Sistema de desidratação de lodo 1 m³/h	133.700,00	
Ecoeng	Decanter 25 m³/h	666.440,00	
Ecoeng	Decanter 40 m³/h		

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

		814.940,00	
Refinaria Rio Grandense	Limpeza de lagoa	168.000,00	
Totiud Minds Consultoria	ETE 50 m³/h	303.500,00	
Fieesc	Calha Praschall 12"	8.980,00	
Primo tedesco	Manutenção aerador	10.200,00	
ondinas	Kit dosagem de produto quimico	118.740,00	
JBS	São Miguel Do Guaporé RO - camada filtrante	38.440,00	
ondinas	Filtro para retirada de amônia (Recife)	7.200,00	16/09 nova analise não tinha amônia, pedido para o Gilberto analisar
Primo tedesco	Aerador de superficie 10 cv	21.670,00	
Ecosol Eng.	Tampas	26.320,00	14/09 responsáveis apenas pelo Projeto Básico e Orçamento. Adicionamos sua proposta ao processo, agora fica a cargo da SANEPAR a licitação da Execução da Obra. Imagino que isso deve demorar alguns meses e daí então a empresa vencedora da Licitação, provavelmente irá atualizar as propostas de preços para a aquisição.
Nutrivil	Tridecanter 1 m³/h	26.321,00	
CCP Engenaria	Estação Elevatória de Esgoto - Itambé PR	122.820,00	

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

Santapel	Orçamento para renovação de LAO junto a Fatma	11.200,00	
serrana engenharia	calha parshall 1' e 2'	14.800,00	
Coperdia	Limpeza de lagoa	97.500,00	
Coperdia	Ciclone	14.560,00	
Brancher	Tanque de transporte de peixe	3.000,00	
metro engenharia	sino de sucção DN 250 mm	1.400,00	19/09 Para este item cotado para Campo Mourão nós perdemos a licitação, mas tenho outros materiais em aberto que em breve estaremos negociando.
Frigorifico Palmali	Manutenção filtro	7.800,00	
Lider Consultoria	Sistema completo de Lodo Ativado	449.360,00	email 13/09
Agra Agroindustrial	Bomba e Quadro elétrico de acionamento da Linha Vermelha do AGRA	127.200,00	
Friaves	Assessoria, Aluguel Decanter 30.000 l/h e Bomba De Micro Bolha	168.200,00	
Ibema	Assessoria na Instituição e Determinação do Reuso de Efluente Final	49.418,60	13/09 - está em análise com diretoria
GTNH - Industria e Com de Carvão	Redução e Padronização do Teor de Água no Carvão de Entrada	1.000.000,00	
Papirus	Estação de Desmineralização de Agua de Poço, mínimo de 10 m^3/h	156.000,00	13/09 - Em análise

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

Friaves	Centrifuga 5000 l/h	321.200,00	
		68.187.512,60	

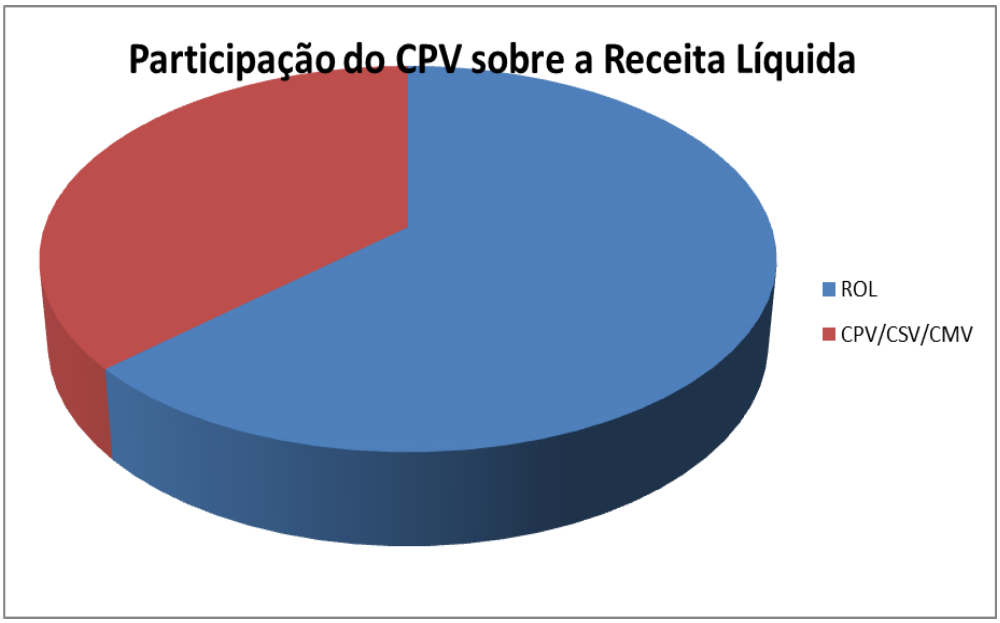
Projeções conservadoras indicam a perspectiva de crescimento da receita baseado em:

- ✓ Terceirização dos processos fabris que não correspondem atividade fim, reduzindo capacidade instalada ociosa;
- ✓ Desenvolvimento da atividade de terceirização das ETE industriais através da utilização da engenharia de águas para melhoria contínua do circuito;
- ✓ Desenvolvimento de Domisanitários da linha PET;
- ✓ Desenvolvimento de parceria com grandes varejistas para industrialização por encomenda;
- ✓ Venda e adjudicação de ativos, caso seja necessário para a recuperação da empresa, desde que aprovados nos trâmites do processo de Recuperação Judicial;

b) Custos

Uma breve análise histórica dos balanços patrimoniais da Leal Engenharia demonstra que seu CPV representa, em media, 58% de sua ROL. Esta importante informação permite identificar, das prospecções em andamento, o valor com o qual as recuperandas poderão contar para sustentar sua estrutura (despesas operacionais), e a possível sobra para necessariamente amortizar sua dívida.

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento



c) EBITDA

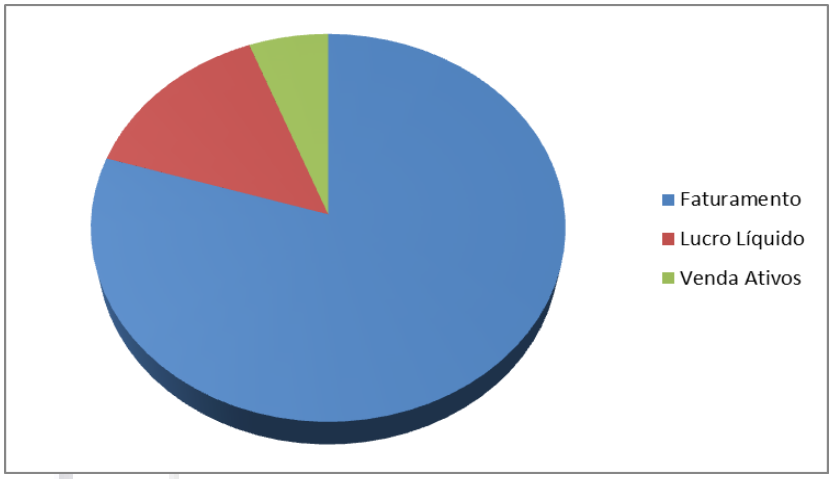
Conforme demonstrado na tabela a seguir, a empresa projeta obter, no período de R$ 10 anos, um ROL de aproximadamente R$ 25 milhões.

Para maximizar esse resultado, a empresa pretende desenvolver ações assertivas voltadas a: (i) captar o maior volume de recursos possíveis no momento da contratação (adiantamentos) para financiar suas aquisições de matérias-primas; (ii) adquirir matérias-primas com ganhos em relação ao orçamento inicial, a partir de negociações financeiras de volumes e encurtamento de prazos com seus fornecedores; (iii) estabelecer rígido controle do fluxo.

Além disso, pretende disponibilizar R$ 10 milhões de seus ativos, conforme especificações e laudos de avaliações anexados, para reforçar seu fluxo de caixa e garantir o cumprimento dos compromissos assumidos com a RJ.

Expectativa de Receita Bruta	138.038.750
(-) Deduções das Receitas	27.058.891
(=) Projeção de Receita Líquida	110.979.859
(-) Custo dos Produtos Vendidos	72.068.701
(=) Projeção de Resultado Operacional Bruto	38.911.158
(-) Despesas Operacionais	13.905.000

(=) Projeção de Resultado Operacional Líquido	25.006.158
(+) Venda de Ativos	10.000.000
(-) Impostos sobre o Lucro	11.662.094
(=) Projeção de Resultado Líquido	23.344.064



Apresenta-se, na próxima tabela, o EBITDA projetado para o período da RJ.

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

Leal Engenharia Química Ltda

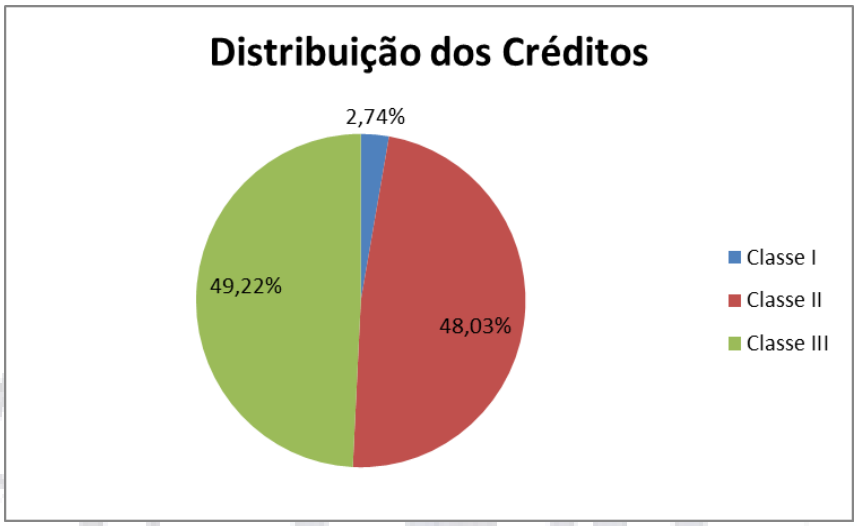
EBITDA projetado para o período de 10 anos

Ano	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	5.000.000	6.500.000	8.450.000	10.985.000	14.280.500	18.564.650	18.564.650	18.564.650	18.564.650	18.564.650
(-) DEDUÇÕES DAS RECEITAS	980.119	1.274.155	1.656.402	2.153.322	2.799.319	3.639.115	3.639.115	3.639.115	3.639.115	3.639.115
- Impostos sobre as Vendas	680.651	884.847	1.150.301	1.495.391	1.944.008	2.527.211	2.527.211	2.527.211	2.527.211	2.527.211
- Devoluções e Cancelamentos	299.468	389.308	506.101	657.931	855.311	1.111.904	1.111.904	1.111.904	1.111.904	1.111.904
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.019.881	5.225.845	6.793.598	8.831.678	11.481.181	14.925.535	14.925.535	14.925.535	14.925.535	14.925.535
(-) CUSTOS OPERACIONAIS	2.610.452	3.393.587	4.411.664	5.735.163	7.455.711	9.692.425	9.692.425	9.692.425	9.692.425	9.692.425
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.409.429	1.832.257	2.381.935	3.096.515	4.025.470	5.233.111	5.233.111	5.233.111	5.233.111	5.233.111
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.320.000	1.320.000	1.320.000	1.584.000	1.584.000	1.584.000	1.584.000
- Despesas com Vendas	100.000	100.000	100.000	120.000	120.000	120.000	144.000	144.000	144.000	144.000
- Despesas Administrativas	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.200.000	1.200.000	1.200.000	1.440.000	1.440.000	1.440.000	1.440.000
(=) RESULTADO FINANCEIRO	309.429	732.257	1.281.935	1.776.515	2.705.470	3.913.111	3.649.111	3.649.111	3.649.111	3.649.111
(-) Despesas Financeiras	25.000	25.000	25.000	30.000	30.000	30.000	36.000	36.000	36.000	36.000
(+) Despesas Financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	284.429	707.257	1.256.935	1.746.515	2.675.470	3.883.111	3.613.111	3.613.111	3.613.111	3.613.111
(-) Provisão para Imposto de Renda	297.107	402.814	540.234	662.629	894.867	1.196.778	1.129.278	1.129.278	1.129.278	1.129.278
(-) Provisão para Contribuição Social	115.599	153.653	203.124	247.186	330.792	439.480	415.180	415.180	415.180	415.180
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	- 128.277	150.790	513.577	836.700	1.449.810	2.246.853	2.068.653	2.068.653	2.068.653	2.068.653
(+) Depreciações, Amortizações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Resultado Financeiro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Impostos sobre o Lucro	412.706	556.468	743.358	909.815	1.225.660	1.636.258	1.544.458	1.544.458	1.544.458	1.544.458
(=) EBITDA	**284.429**	**707.257**	**1.256.935**	**1.746.515**	**2.675.470**	**3.883.111**	**3.613.111**	**3.613.111**	**3.613.111**	**3.613.111**

LEAL
Pesquisa | Projeto | Desenvolvimento

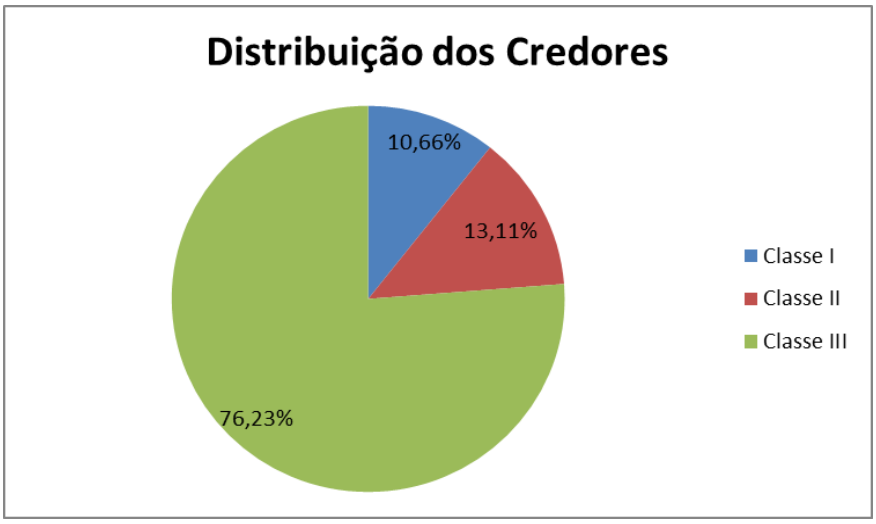
7. Classes de credores e sua forma de pagamento

Para a elaboração deste Plano, foram considerados os créditos sujeitos ao presente PRJ, com ajuste de divergências ate a presente data, que ainda poderão sofrer alterações até a homologação definitiva do QGC.



O QGC está resumido a seguir:

Credores	Valores dos Créditos	Quantidade de Credores	% em relação ao total	% em relação à quantidade
Classe I	475.557,87	13	2,74%	10,66%
Classe II	8.323.003,12	16	48,03%	13,11%
Classe III	8.529.285,05	93	49,22%	76,23%
Totais	17.327.846,04	122	100,00%	100,00%



Considerando a presente exposição e com o objetivo de quitar as obrigações com seus credores, nos termos do que e determinado pelo art. 41 e seus incisos I, II, Ill e IV, combinado com o art. 50 e seus incisos e parágrafos, todos da Lei nº 11.101/05, as empresas Recuperandas poderão utilizar-se dos seguintes mecanismos de recuperação:

a) Fixação de novos prazos, condições e encargos financeiros para pagamento de seus débitos, com a consequente novação das dívidas;

b) Obtenção de novos empréstimos e financiamentos;

c) Alienação de ativos;

d) Venda e adjudicação de ativos;

e) Operações de venda, cisão, incorporação, fusão ou transformação, total ou parcial;

f) Aumento do capital social e/ou ingresso de novo acionista.

g) Alteração de garantia real.

Classe I – Credores Trabalhistas

Os credores trabalhistas e/ou equiparados, quando habilitados na relação de credores, serão pagos da seguinte forma:

Item	Descrição	Detalhamento
A	Carência	De 30 (trinta) dias;
B	Prazo total	12 meses parcelas mensais e consecutivas, a partir da aprovação e homologação do PRJ.
C	Taxa de juros	TR + 3%a.a. (três por cento ao ano), pagos em cada parcela mensal a partir da aprovação e homologação do PRJ.
D	Deságio	Não haverá deságio.
E	Aceleração de pagamentos	Em caso de ingresso de recursos extraordinários, provenientes de cobranças de clientes inadimplentes, o valor recebido será integralmente revertido para aceleração dos pagamentos desses credores, até a liquidação dos créditos desta classe.

Condições adicionais:

a) Ocorrendo o ingresso de algum credor trabalhista ou equiparado, após a homologação do PRJ, este(s) será(ão) pago(s) nas mesmas condições e prazos estabelecidos.

b) Os credores de até R$2.000,00 (dois mil reais) serão pagos em uma única parcela, em ate 30 (trinta) dias após a aprovação e homologação do PRJ.

c) Havendo algum credor cujo crédito exceda a 50 (cinquenta) salários mínimos à época do início dos pagamentos, o valor que exceder a tal importância será pago nas mesmas condições fixadas para os credores quirografários (Classe III).