
EKW DO BRASIL – PRODUTOS REFRATÁRIOS LTDA.

PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Projeto de Viabilidade Econômico Financeira

Proposta aos Credores

Agosto 2018

1. Sumário	
2. Comentários Iniciais	3
3. Histórico	4
4. Origens da Crise	5
5. Como Superar a Crise	10
6. Potencializando a Geração de Caixa	12
7. Proposta aos Credores	14
7.1. Classe I – Créditos Trabalhistas	17
7.1.1. Condições Gerais	17
7.1.2. Pagamentos	17
7.2. Classe II – Garantias Reais	18
7.3. Classe III – Quirografários	18
7.3.1. Quirografários – Coligada Estrangeira	18
7.3.2. Quirografários – Fornecedores Internacionais	21
7.3.3. Quirografários – Fornecedores Nacionais	22
7.4. Classe IV – Micro Empresas/Empresas de Pequeno Porte	24
7.5. Impostos, Taxas e Contribuições – Créditos Não Sujeitos	26
7.5.1. Tributos Estaduais	26
7.5.2. Tributos Federais	27
7.6. Resumo das Classes	28
8. Pagamento Não Lineares	34
9. Disposições Finais sobre a Amortização	36
10. As Garantias e os Coobrigados	37
11. Projeção do Demonstrativo Resultados Exercício	38
12. Projeção Fluxo de Caixa	41
13. Análise de Sensibilidade	44
13.1. Análise de Sensibilidade Cenário Positivo	44
13.2. Análise de Sensibilidade Cenário Negativo	49
13.3. Observações sobre a Análise de Sensibilidade	54
14. Análise Comparativa das Projeções	55
14.1. Demonstrativo de Resultados do Exercício	55
14.2. Fluxo de Caixa	56
14.2.1. Saldo de Caixa Acumulado	56
14.2.2. Saldo de Caixa Antes Amortização	57
15. Considerações Finais	58

2. Comentários Iniciais

Este projeto tem por meta, apresentar informações econômico financeiras da Recuperanda **EKW do Brasil – Produtos Refratários Ltda.**, doravante chamada **RECUPERANDA**, que serão base de análise da proposta de pagamento inserida neste Plano, conforme previsto no artigo 53 da Lei 11.101/2015 (Lei de Falência e Recuperação Judicial) e elaborada aos credores devidamente listados no Quadro Geral de Credores da Recuperação Judicial, qual pedido foi deferido conforme Autos de nº 0300597-67.2018.8.240050 que tramita na 1ª Vara Cível da Comarca de Pomerode – Santa Catarina.

O conteúdo que será apresentado no decorrer do trabalho trará dados históricos e projeções assentados nos registros contábeis e gerenciais legais, elaborados por escritório formal devidamente credenciado e auditado conforme diretrizes da Comissão de Valores Mobiliários. A proposta de pagamento visa harmonizar os interesses dos credores com uma realidade plausível que a Recuperanda espera poder encontrar no futuro.

A construção deste Plano deriva de um trabalho feito com a participação dos gestores da Recuperanda, que conhecendo virtudes e defeitos do seu negócio puderam contribuir para apresentar uma proposta que seja possível de cumprir e conectada com os interesses dos credores. Desta forma, é imprescindível que a gestão da Recuperanda aplique ações no seu dia a dia que conduzam, respeitando o planejamento estratégico, aos resultados necessários e o cumprimento do Plano.

Não há outro interesse que não seja superar a grave crise financeira por que passa e recuperar-se diante do mercado. Preservar fornecedores e parceiros, garantido a manutenção dos empregos aos colaboradores e cumprindo sua função social junto a comunidade onde está inserida.

Será necessário o entendimento por parte dos credores quanto a essas premissas, pois o Plano precisa ser aprovado na íntegra. Com esse voto de confiança, a Recuperanda acredita poder honrar o que será proposto e voltar rapidamente à normalidade.

3. Histórico

A trajetória da Recuperanda teve início no ano de 2002, com a parceria entre uma empresa brasileira chamada Cerâmica Ziegler e outra internacional de capital alemão conhecida como EKW GmbH.

Oferecendo mais tecnologia e capital via investimento, passaram a industrializar produtos refratários, como foco nas empresas do ramo de fundição. A unidade se estabeleceu no município de Pomerode em Santa Catarina.

O sucesso da parceria e o crescimento foram latentes até o ano de 2008. A partir de então, atingidos pela crise mundial a Recuperanda foi apanhada fortemente e viu seus resultados piorarem drasticamente.

Diante destas dificuldades um dos sócios decidiu retirar-se da sociedade. Este fato abalou a equipe e alguns colaboradores pediram demissão, levando uma parte importante do “*know-how*” e outras informações estratégicas, fato este que agravou ainda mais a situação, que só foi amenizada depois de três anos quando conseguiu recompor a equipe.

Contando com 52 (cinquenta e dois) colaboradores diretos, atualmente a Recuperanda tem uma capacidade instalada para produzir até 1.000(mil) toneladas/mês por turno de trabalho. Os principais segmentos de mercado atendidos são: fundição, siderurgia, papel e celulose, fabricantes de caldeiras, fábricas de cimento e indústrias de vidro/fibras.

Sua posição no mercado em que atua é de grande relevância, pois possui em sua carteira clientes de alto potencial e importância econômica, sendo que para alguns destes clientes é fornecedora de “produtos exclusivos”.

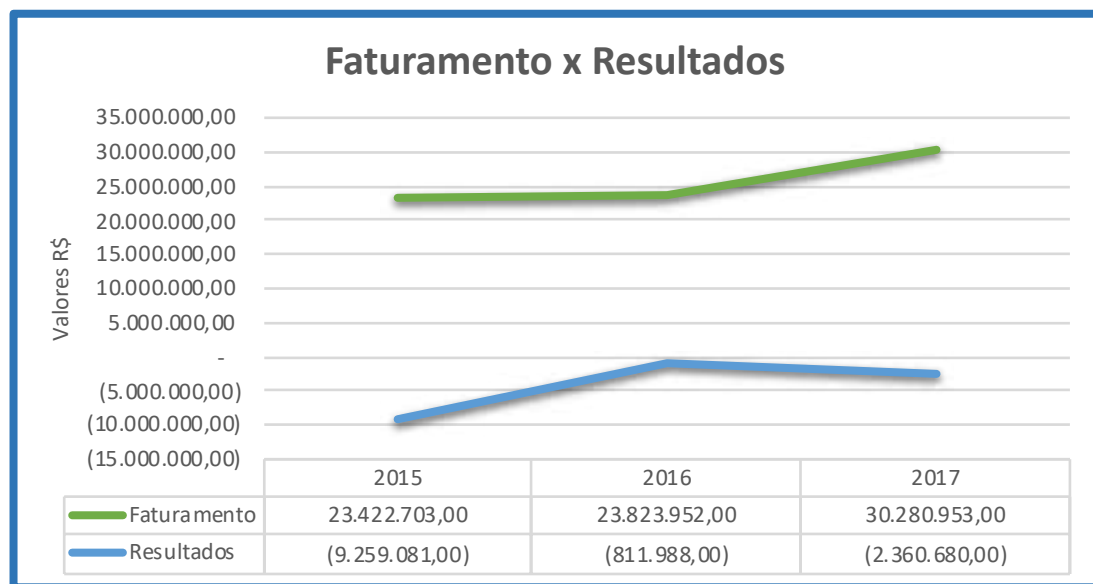
4. Origens da Crise

A EKW do Brasil sofre hoje as consequências de vários anos de dificuldades que como já frisado teve início no período de 2008, pela crise que abalou as economias pelo mundo, e agravou-se com o tumulto interno causado pela saída de um sócio estratégico e com informações estratégicas que motivou uma verdadeira desestruturação na equipe comercial e técnica.

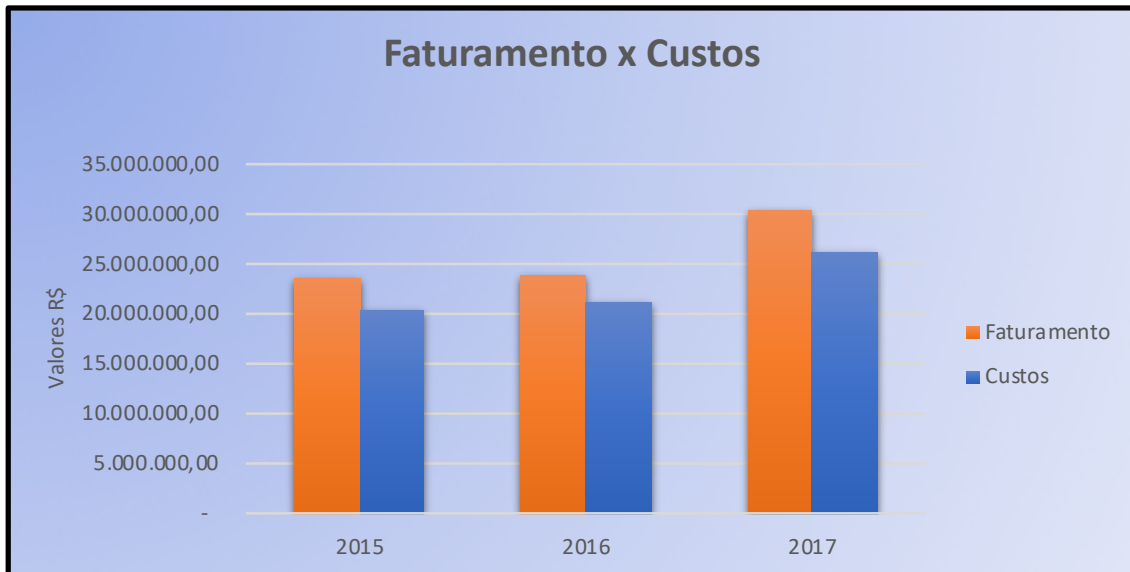
Buscando equilibrar seus números, foi novamente atingida pelas constantes quedas do PIB, ocasionadas pelas seguidas perdas da produção nacional, principalmente nas indústrias, a partir de 2014.

Na tentativa de manter-se em atividade, foi necessário buscar no mercado auxílio financeiro, já que seus indicadores seguiam de mal a pior. Mesmo sendo muito caros a Recuperanda não conseguiu escapar de financiar-se com empréstimos bancários, além de ficar inadimplente com impostos e fornecedores. Outro golpe recente que colaborou para piorar a situação foi a paralisação nacional causada pela greve dos caminhoneiros, que impactou severamente no fluxo de caixa já tão sacrificado.

Vamos observar, pelos registros contábeis, o comportamento de algumas rubricas que evidenciarão melhor o que vemos relatando até o momento.



Observamos que houve um discreto aumento de 2% no faturamento em 2016 em comparação ao ano anterior e uma elevação mais consistente de 27% no faturamento de 2017 em comparação ao de 2016. Entretanto nos três anos seguidamente o resultado final da Recuperanda foi negativo. A falta de lucros desencadeia inúmeras situações que requerem ações financeiras e na operação.



No gráfico acima temos a relação entre o faturamento e os custos operacionais. Os percentuais apurados são de 87% para 2015, 89% para 2016 e 87% para 2017. A participação dos custos tem se mantido equilibrada, mesmo com alguma variação no faturamento. No entanto tem um peso significativo, deixando pouca margem para fazer frente as outras despesas durante o exercício.

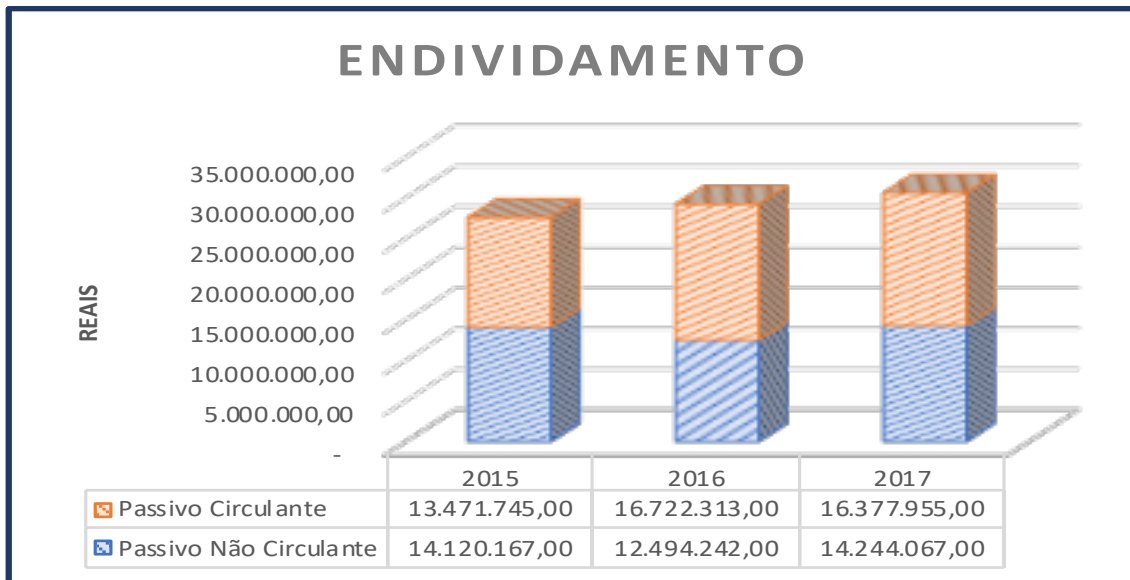
As dificuldades mercadológicas, alto custo de alguns insumos importados devido a variação do câmbio e o aumento de itens de produção, como energia elétrica, combustíveis, fretes e principalmente matérias-primas, que em vários casos estão nas mãos de empresas ou grupos de monopólio, contribuem para que custos se tornem um preocupante item a ser administrado no dia a dia. Relatamos abaixo a realidade vivida pela Recuperando neste momento:

- Mercado: Redução drástica no consumo de produtos refratários devido a crise. Basta consultar os indicadores do setor automotivo, construção civil, linha branca. Esses setores são os grandes consumidores indiretos de produtos refratários porque levam aço,

alumínio, ferro, cimento, etc., que são produzidos por fundições, siderúrgicas, fábricas de cimento (que por sua vez consomem refratários);

- Fornecedores: Seus principais fornecedores são grandes empresas/grupos que impõe sua política de preços protegidas por dois fatores: monopólio local (Brasil) e desvalorização cambial da nossa moeda de tal forma a inviabilizar a importação;
- Clientes: Seus clientes podem ser classificados de duas formas: os que também estavam em sérias dificuldades financeiras e portanto não poderiam aceitar nenhum tipo de repasse de custos nos preços e aqueles clientes saudáveis que tinham a seu favor o poder da barganha por estarem bem e comprando;
- Concorrentes: Devido a queda de consumo no mercado em geral passaram a praticar uma política de preços agressiva, praticamente impedindo qualquer reajuste/repasse inflacionário;

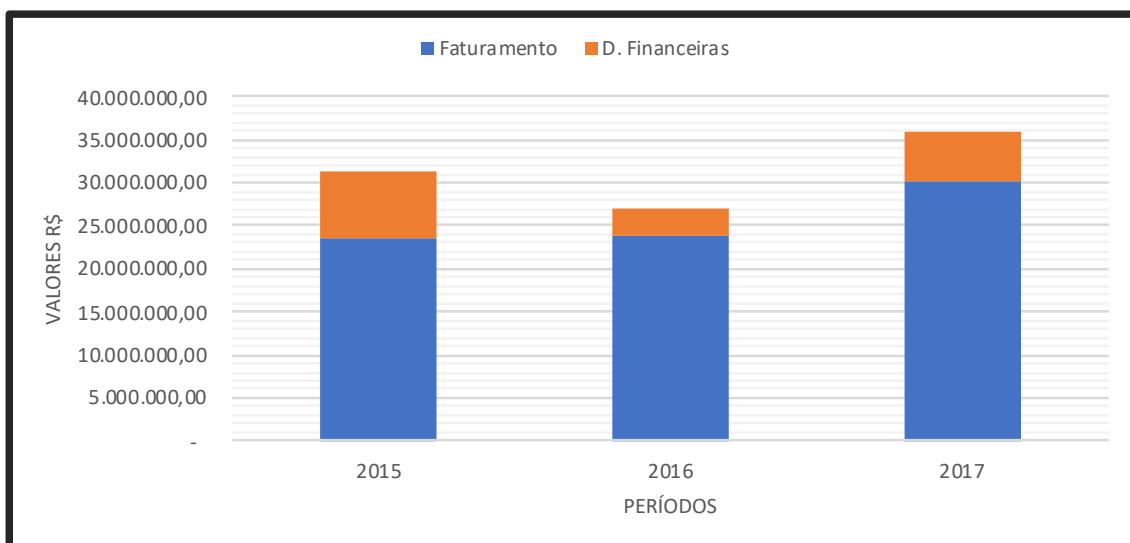
Nesse contexto a Recuperanda buscou se manter viva nesses últimos anos. Conseguiu sobreviver pagando um alto preço, conduzindo a uma situação na qual não restava outra alternativa a não ser a Recuperação Judicial. A decisão foi tempestiva, de tal forma a preservar o que a empresa tem de melhor que é o seu capital humano, *know how* e sua marca reconhecida pela qualidade de seus produtos.



Passamos agora a analisar o volume de endividamento encontrado nos lançamentos contábeis.

É notório que o nível do endividamento total vem crescendo ano a ano. Mas preocupa o fato de que o Passivo Circulante esteja comandando este crescimento, pois demonstra que os recursos de curto prazo foram privilegiados e como sabemos, são os mais caros do mercado, contribuindo decididamente para a elevação das despesas financeiras.

Para confirmar essa expectativa, trazemos mais uma representação gráfica desta rubrica contábil.



Aqui temos o volume de despesas financeiras com relação ao faturamento de dos últimos três exercícios. Houve uma queda percentual importante de 2015 para 2016, porém em 2017 voltou a crescer e representou “assustadores” 19% do faturamento total. Não há saúde financeira que resista a estes números.

Faremos agora um ensaio para comprovar quanto são destrutivas para o resultado final as despesas financeiras. Assumimos que os valores registrados fossem reduzidos em 90%, isto é, manteremos um valor de despesas financeiras para cada período digamos, um pouco mais coerente. Não iremos zerar, apesar de que o esperado é que não aconteçam, mas sabemos que na operação acabam ocorrendo.

Resultado considerando redução de 90% nas Despesas Financeiras			
	2015	2016	2017
Resultado Exercício	(9.259.081,00)	(811.988,00)	(2.360.680,00)
Despesas Financeiras	7.105.946,40	2.765.034,90	5.101.913,70
Resultado Simulado	(2.153.134,60)	1.953.046,90	2.741.233,70

Observa-se que o resultado negativo de 2015 cai drasticamente e que para os anos de 2016 e 2017 resultaria em lucros.

O que resulta em despesas financeiras são os juros pagos, incorridos, com desconto de duplicatas, despesas bancárias e variações cambiais passivas. Estes juros são oriundos da necessidade de capital de giro, que são tomados à curto prazo, onde as taxas são mais punitivas.

Devido ao que foi acima abordado, a Recuperanda necessita urgente readequação de suas práticas financeiras. Já que vem inadimplente com alguns credores e projeta dificuldades maiores ainda em breve espaço de tempo.

Desta forma recorreu as “*benesses*” da lei com o pedido de Recuperação Judicial para criar condições de poder se reestruturar e permanecer ativa. Essa lei foi criada justamente para socorrer as empresas em crise, mesmo aquelas em estado quase falimentar. O espírito de preservação, que visa gerar empregos e criar riqueza, está em concordância com o que já é aplicado nos principais países democráticos, conforme as leis do direito falimentar que os norteia.

5. Como Superar a Crise

Nenhum sucesso acontece por acaso. A Recuperanda irá tomar as ações necessárias para retomar o crescimento, gerar caixa e resultados para garantir sua manutenção e cumprir o que será proposto neste Plano.

A gestão acredita na superação deste momento, pois enxerga no seu mercado grandes possibilidades de crescimento e por ter na sua operação potencial para enfrentar as dificuldades atuais e que virão durante o período do parcelamento. Algumas premissas que ajudam e ter essa visão:

- a) Histórico da EKW do Brasil no mercado: por ter uma carteira de clientes com grande potencial de gerar novos negócios e que valoriza a qualidade dos serviços e produtos oferecidos. Tem uma posição consolidada desde sua fundação, que é reconhecida e respeitada, não somente pelos clientes, mas todos os entes que formam o mercado, como concorrentes, fornecedores e colaboradores;
- b) Produtos: reconhecidamente de altíssima qualidade. Atende cliente de grande porte como por exemplo, Gerdau S.A., Tupy Fundação S.A., Electro Aço Altona S.A., Arcelor Mital, Fibria S.A., dentro outras;
- c) Matriz: suporte técnico do maior acionista que é uma empresa alemã com mais de 100 anos de existência. Esse fato proporciona aos clientes a garantia de evolução e atualização constante nas técnicas de produção e consequentemente nos produtos fabricados;
- d) Equipe: acredita no time de colaboradores que tem, pelo sua competência, engajamento e dedicação. Estão preparados para enfrentar esse momento difícil que a Recuperanda passa e os desafios que surgirão;

- e) Fator “Brasil”: tem convicção que o país irá melhorar, principalmente pelo fato de um novo governo, que trará aos investidores e empresários uma esperança de rápida retomada no crescimento;

- f) Administração das despesas financeiras: na condição de Recuperanda e com o congelamento dos antigos vetores geradores de despesas os valores desta rubrica cairão drasticamente e serão monitorados minuciosamente.

6. Potencializando a Geração de Caixa

Alguns pontos são fundamentais para estruturar este Plano de Recuperação Judicial. Um deles, de muito importância, é a geração de caixa que seja suficiente para fazer frente a proposta. Vamos detalhar melhor alguns parâmetros que usados nas projeções:

- a) Receitas: para projetar as receitas, seremos conservadores. As bases macroeconômicas utilizadas serão:

Crescimento PIB próximos 10 anos	> 1% a.a
Inflação	<=5% a.a
Juros básicos	entre 6% - 8% a.a
Câmbio Euro	<= 4,60
Câmbio Dólar	<= 4,00

Da mesma forma, nas projeções do Demonstrativo de Resultados do Exercício – DRE a receita operacional levará em consideração a sazonalidade observada nos exercícios anteriores. Esperamos o comportamento inflacionário constante e crescimento real apenas em três exercícios:

Descrição	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Inflação	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Crescimento volume	5,00%	5,00%	5,00%									

- b) Despesas: na mesma ordem, os custos e despesas descritos no DRE serão na proporcionalidade percentual com relação as receitas. Entretanto teremos algumas variáveis que oscilarão em um dos períodos projetados de acordo com os seguintes parâmetros:

Descrição	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Aumento custo produção			5,00%									
Aumento desp. Vendas			5,00%									

- c) Investimentos: pela necessidade de crescimento produtivo, atualização do parque fabril e cumprimento de obrigações de adequação na segurança serão destinados recursos para investimentos, tendo como base a geração de caixa operacional que a Recuperanda alcançar. O percentual previsto é uma estimativa, podendo ao seu critério, utilizar menos recursos, conforme tabela seguinte:

Descrição	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
% geração de caixa	20%	20%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%

7. Proposta aos Credores

O processo de Recuperação Judicial é regido pela norma prevista na Lei 11.101 de 2005, conhecida como Lei de Falências e Recuperação de Empresas. Sua premissa é promover a manutenção legal e econômica das empresas que comprovadamente são viáveis. Procura preservar a essência de fonte produtora de riquezas, através da geração de emprego e renda. Responsável social como contribuinte de impostos, perene no mercado e proporcionando aos seus colaboradores e a comunidade em que está inserida as garantias de crescimento e desenvolvimento.

Temos certeza que esta lei não foi criada apenas para salvar “pessoas jurídicas” a qualquer preço. Cremos sim que a ideia é oferecer as condições necessárias para aquelas que são viáveis e acima de tudo estão focadas em ultrapassar a crise ora enfrentada. Uma vez que o custo de recuperar e manter uma empresa em funcionamento é bem menor do que permitir que ela quebre e acabe gerando prejuízos muito maiores aos envolvidos.

Feita a opção pela Recuperação, os créditos sujeitos pendentes no Passivo, ficam “congelados”, não gerando a partir daí mais despesas financeiras. Mas é fato que na proposta que será apresentada aos credores, ocorrerão despesas, certamente em proporção mais próxima à realidade financeira da Recuperanda. Essa oportunidade começa a ser refletida no fluxo de caixa que aos poucos criará um “pulmão” importantíssimo no cumprimento da proposta pactuada.

Deste modo, o Plano estará pautado nos seguintes princípios:

- a) Deságio: será aplicado sobre o total dos créditos homologados em cada Classe de Credores distinta no Quadro Geral de Credores. Este “desconto” é solicitado para desonerar o montante da dívida, dando maior possibilidade ao Recuperando cumprir o Plano;
- b) Carência: mais um alívio financeiro que permite o Recuperando oxigenar seu caixa para iniciar e permanecer honrando o parcelamento. É contada a partir da data da publicação do despacho

onde o magistrado homologa o Plano aprovado na Assembleia Geral de Credores;

- c) Prazo alongado: ao término do prazo de carência, começa a contar o prazo do parcelamento aprovado para cada Classe de Credores. A Recuperanda oferecerá uma programação de pagamento coerente com o fluxo de caixa projetado para o período proposto no Plano. Poderá ser constante ou sazonal;
- d) Modalidades de pagamento: a Recuperanda poderá optar por liquidações lineares ou não-lineares. A forma de amortização linear segue uma regra mais geral e prevê pagamento constantes e isonômico entre os Credores.. A forma de amortização não-linear, através de “gatilhos” permitirá aos “credores parceiros” alguma diferenciação por permutar direitos ou facilitar negociações correntes;
- e) Taxa de atualização monetária: serão ofertadas taxas de juros para atualização das parcelas, dentro de uma realidade financeira da Recuperanda, sem exageros ou abusos, procurando não comprometer o cumprimento do Plano.
- f) Prazos na projeção: A fim de que não haja interpretações dúbias sobre prazos e datas mencionadas neste Plano, vamos estabelecer para fins “didáticos” datas esperadas conforme previsto na Lei. Não existe forma de “travar” uma determinada data. Os prazos correm conforme a ação transcorre na justiça e está sujeita a decisões, impugnações, recursos, e outros mais. Nosso ponto de partida será a data da publicação do diferimento da inicial conforme segue:

Datas Sugeridas		
<u>Ação</u>	<u>Legal</u>	<u>Previsão</u>
Publicação diferimento	-	jun/18
Assembleia	180 dias	dez/18
Fim Prazo Carência	12 meses	dez/19
	18 meses	mai/20
	66 meses	mai/24
Início Prazo Pagamento	12 / 60 meses	jan/20
	18 / 120 meses	jun/20
	66 / 72 meses	jun/24
Final Prazo Pagamento	12 / 60 meses	dez/24
	18 / 120 meses	mai/30
	66 / 72 meses	mai/30

Ao espírito da lei, estas premissas são relevantes a todos, sejam credores ou a própria Recuperanda.

Diante dos pontos acima expostos, com reconhecimento das Classes de Credores, será apresentado na sequência a proposta de amortização, ajustada a cada Classe, sem privilégios a nenhuma delas.

7.1. Classe I – Créditos Trabalhistas

Não foram listados créditos nesta classe, porém há algumas ações trabalhistas em trâmite cujos créditos ainda não foram reconhecidos, e portanto, seus valores são ilíquidos pois estão pendentes de julgamento. Por essa razão, se no curso da recuperação judicial houverem credores nesta classe, são respeitadas as seguintes premissas:

7.1.1. Condições Gerais

Respeita-se a regra prevista no art. 54, parágrafo único da Lei 11.101/05, segundo o qual, deverá ser pago os credores que tiverem crédito de natureza estritamente salarial vencidos nos 3 (três) meses anteriores ao pedido de recuperação judicial, até o limite de 5 (cinco) salários mínimos por trabalhador, no prazo de 30 (trinta) dias para pagamento, após a homologação do plano.

7.1.2. Pagamentos

- a) Os credores trabalhistas que possuírem créditos até o limite de 150 (cento e cinquenta) salários mínimos à época do pagamento, por ser verba de natureza salarial, seus pagamentos ocorrerão no prazo de 12 (doze) meses, após a decisão que conceder a recuperação judicial;
- b) Se houver valor excedente do credor trabalhista acima de 150 (cento e cinquenta) salários mínimos, esse saldo será pago em 24 (vinte e quatro) parcelas, cujo vencimento iniciará no 13º (décimo terceiro) mês subsequente aos pagamentos da alínea “a”, ou seja, 30 (trinta) dias após o pagamento do valor de 150 (cento e cinquenta) salários mínimos;
- c) Na hipótese de existirem depósitos judiciais bloqueados nas referidas ações em curso, os valores depositados oriundos das guias recursais, tais valores poderão ser liberados imediatamente após o trânsito em julgado e mediante existência dos cálculos periciais comprovando o

montante devido ao reclamante, sendo que desses valores liberados, será considerado como parte do pagamento até o limite de 150 (cento e cinquenta) salários mínimos previstos na alínea “a”, devendo a Recuperanda quitar o saldo remanescente até esse valor, como acima previsto.

7.2. Classe II – Garantias Reais

Não foram listados créditos nesta classe.

7.3. Classe III – Quirografários

Nesta classe está a maior concentração de credores. Para melhor detalhar as condições será proposto uma sub divisão, pois há credores com características específicas.

7.3.1. Quirografários – Coligada Estrangeira

A sub divisão criada irá contemplar a maior credora na lista que é da principal parceira da Recuperanda, sua sócia majoritária, a EKW GmbH da Alemanha. O conjunto dos créditos compõe-se de matérias prima (fornecimento) e recursos financeiros (mútuo) que durante os últimos anos foram aplicados na planta brasileira.

Serão propostas condições extremas para o pagamento destes créditos, com intuito de anteferir os outros credores, uma vez que por ser coligada, na Assembleia Geral de Credores não tem direito a voto.

➔ **DESÁGIO:** 85% (oitenta e cinco por cento) sobre o total dos créditos homologados. Pelas características já apresentadas será feito lançamento contábil como Integralização de Capital;

- ➔ **CARÊNCIA:** Propõe-se um prazo de carência igual a 66 (sessenta e seis) meses consecutivos, a partir da data que for publicado oficialmente o despacho judicial que homologará a Assembleia Geral de Credores. Em função do histórico de inflação e índices de correção monetária quase nulos no mercado internacional, para esta sub classe não será aplicada atualização monetária no período;

- ➔ **PARCELAMENTO:** Pede-se um prazo de parcelamento de 72 (setenta e dois) meses consecutivos, dentro da proporcionalidade aplicada conforme quadro abaixo, a contar da data final do prazo de carência, sobre o saldo líquido remanescente após a aplicação do deságio previsto;

Descrição	%	% acumulado
Ano 1	0%	0%
Ano 2	0%	0%
Ano 3	0%	0%
Ano 4	0%	0%
Ano 5	10%	10%
Ano 6	10%	20%
Ano 7	15%	35%
Ano 8	15%	50%
Ano 9	25%	75%
Ano 10	25%	100%

- ➔ **ATUALIZAÇÃO:** Nesta sub classe dos Quirografários o valor das parcelas NÃO sofrerá nenhum tipo de atualização monetária, usando o mesmo princípio descrito na apresentação da carência;

- ➔ **VALOR DA PARCELA:** Após a aplicação de todas as premissas listadas até o momento, o valor de cada parcela para durante o plano de pagamentos será o seguinte:

EKW - Matéria Prima	8.788.733,55
Deságio 85%	7.470.423,52
Saldo líquido	1.318.310,03
Atualização carência	-
Juros Parcelamento	-
Valor a amortizar	1.318.310,03

Período	Parcela mês	Total Ano
Ano 1	-	-
Ano 2	-	-
Ano 3	-	-
Ano 4	-	-
Ano 5	10.985,92	131.831,00
Ano 6	10.985,92	131.831,00
Ano 7	16.478,88	197.746,50
Ano 8	16.478,88	197.746,50
Ano 9	27.464,79	329.577,51
Ano 10	27.464,79	329.577,51

EKW - Mútuo	12.452.539,80
Deságio 85%	10.584.658,83
Saldo líquido	1.867.880,97
Atualização carência	-
Juros Parcelamento	-
Valor a amortizar	1.867.880,97

Período	Parcela mês	Total Ano
Ano 1	-	-
Ano 2	-	-
Ano 3	-	-
Ano 4	-	-
Ano 5	15.565,67	186.788,10
Ano 6	15.565,67	186.788,10
Ano 7	23.348,51	280.182,15
Ano 8	23.348,51	280.182,15
Ano 9	38.914,19	466.970,24
Ano 10	38.914,19	466.970,24

7.3.2. Quirografários – Fornecedores Internacionais

Trataremos esses credores estrangeiros em separado dos credores nacionais, haja vista aplicação de critérios de correção monetária diferentes. Desta forma segue a proposta:

- ➔ **DESÁGIO:** 50% (cinquenta por cento) sobre o total dos créditos homologados;
- ➔ **CARÊNCIA:** Propõe-se um prazo de carência igual a 18 (dezoito) meses consecutivos, a partir da data que for publicado oficialmente o despacho judicial que homologará a Assembleia Geral de Credores. Em função do histórico de inflação e índices de correção monetária quase nulos no mercado internacional, para esta sub classe não será aplicada atualização monetária no período da carência;
- ➔ **PARCELAMENTO:** Pede-se um prazo de parcelamento de 120 (cento e vinte) meses consecutivos, dentro da proporcionalidade aplicada conforme quadro abaixo, a contar da data final do prazo de carência, sobre o saldo líquido remanescente após a aplicação do deságio previsto:

Descrição	%	% acumulado
Ano 1	4%	4%
Ano 2	4%	8%
Ano 3	4%	12%
Ano 4	8%	20%
Ano 5	10%	30%
Ano 6	15%	45%
Ano 7	15%	60%
Ano 8	15%	75%
Ano 9	15%	90%
Ano 10	10%	100%

- ➔ **ATUALIZAÇÃO:** Nesta classe dos Quirografários estrangeiros o valor das parcelas NÃO sofrerá nenhum tipo de atualização monetária, usando o mesmo princípio descrito na carência;
- ➔ **VALOR DA PARCELA:** Após a aplicação de todas as premissas listadas até o momento, o valor de cada parcela durante o plano de pagamentos será o seguinte:

Estrangeiros	751.124,23
Deságio 50%	375.562,12
Saldo líquido	375.562,12
Atualização carência	-
Juros Parcelamento	-
Valor a amortizar	375.562,12

Período	Parcela mês	Total Ano
Ano 1	1.251,87	15.022,48
Ano 2	1.251,87	15.022,48
Ano 3	1.251,87	15.022,48
Ano 4	2.503,75	30.044,97
Ano 5	3.129,68	37.556,21
Ano 6	4.694,53	56.334,32
Ano 7	4.694,53	56.334,32
Ano 8	4.694,53	56.334,32
Ano 9	4.694,53	56.334,32
Ano 10	3.129,68	37.556,21

7.3.3. Quirografários – Fornecedores Nacionais

Este grupo de credores são sediados no território nacional. Por esta razão terão tratamento financeiro equiparável com rotina econômica brasileira, onde serão considerados percentuais de atualização monetária, conforme segue:

- ➔ **DESÁGIO:** 50% (cinquenta por cento) sobre o total dos créditos homologados;

- ➔ **CARÊNCIA:** Propõe-se um prazo de carência igual a 18 (dezoito) meses consecutivos, a partir da data que for publicado oficialmente o despacho judicial que homologará a Assembleia Geral de Credores. Durante esse período, o valor líquido após o deságio será remunerado pela taxa de juros anual de 3% (três por cento);
- ➔ **PARCELAMENTO:** Pede-se um prazo de parcelamento de 120 (cento e vinte) meses consecutivos, dentro da proporcionalidade aplicada conforme quadro abaixo, a contar da data final do prazo de carência, sobre o saldo líquido remanescente após a aplicação do deságio previsto:

Descrição	%	% acumulado
Ano 1	4%	4%
Ano 2	4%	8%
Ano 3	4%	12%
Ano 4	8%	20%
Ano 5	10%	30%
Ano 6	15%	45%
Ano 7	15%	60%
Ano 8	15%	75%
Ano 9	15%	90%
Ano 10	10%	100%

- ➔ **ATUALIZAÇÃO:** Nesta classe dos Quirografários nacionais o valor das parcelas terá uma correção monetária igual à TR + Taxa adicional, ou seja, 0,50 % a.a. + 2,00 % a.a., totalizando 2,50% a.a., corrigido anualmente, sempre pelo saldo devedor;
- ➔ **VALOR DA PARCELA:** Após a aplicação de todas as premissas listadas, o valor de cada parcela durante o plano de pagamentos será o seguinte:

Nacionais	4.005.218,70
Deságio 50%	2.002.609,35
Saldo líquido	2.002.609,35
Atualização carência	90.117,42
Juros Parcelamento	290.889,02
Valor a amortizar	2.383.615,79

Período	Parcela mês	Total Ano
Ano 1	11.161,21	133.934,51
Ano 2	10.986,82	131.841,79
Ano 3	10.812,42	129.749,06
Ano 4	17.439,39	209.272,68
Ano 5	20.491,28	245.895,40
Ano 6	28.557,00	342.684,01
Ano 7	27.903,02	334.836,28
Ano 8	27.249,05	326.988,56
Ano 9	26.595,07	319.140,83
Ano 10	17.439,39	209.272,68

7.4. Classe IV – Micro Empresas/Empresas de Pequeno Porte

Estão contempladas nesta classe àqueles fornecedores que por suas características estruturais requerem um tratamento diferenciado quanto às exigências de prazos mais alongados. Diante disto fazemos esta proposta:

- ➔ **DESÁGIO:** 50% (cinquenta por cento) sobre o total dos créditos homologados;
- ➔ **CARÊNCIA:** Propõe-se um prazo de carência igual a 12 (doze) meses consecutivos, a partir da data que for publicado oficialmente o despacho judicial que homologará a Assembleia Geral de Credores. Durante esse período, o valor líquido após o deságio será remunerado pela taxa de juros anual de 3% (três por cento);

- **PARCELAMENTO:** Pede-se um prazo de parcelamento de 60 (sessenta) meses consecutivos, dentro da proporcionalidade aplicada conforme quadro abaixo, a contar da data final do prazo de carência, sobre o saldo líquido remanescente após a aplicação do deságio previsto:

Descrição	%	% acumulado
Ano 1	15%	15%
Ano 2	15%	30%
Ano 3	25%	55%
Ano 4	25%	80%
Ano 5	20%	100%

- **ATUALIZAÇÃO:** Nesta classe dos Quirografários nacionais o valor das parcelas terá uma correção monetária igual à TR + Taxa adicional, ou seja, 0,50 % a.a. + 2,00 % a.a., totalizando 2,50% a.a., corrigido anualmente, sempre pelo saldo devedor;
- **VALOR DA PARCELA:** Após a aplicação de todas as premissas listadas, o valor de cada parcela durante o plano de pagamentos será o seguinte:

ME/EPP	360.977,52
Deságio 50%	180.488,76
Saldo líquido	180.488,76
Atualização carência	5.414,66
Juros Parcelamento	10.224,69
Valor a amortizar	196.128,11

Período	Parcela mês	Total Ano
Ano 1	2.653,00	31.835,96
Ano 2	2.594,90	31.138,82
Ano 3	4.047,27	48.567,27
Ano 4	3.950,45	47.405,37
Ano 5	3.098,39	37.180,68

7.5. Impostos, Taxas e Contribuições – Créditos Não Sujeitos

Devido a sua grave situação financeira, a Recuperanda também não vinha conseguindo honrar com seus débitos tributários. Ingressou em alguns refinanciamentos disponíveis e ainda tem valores vencidos a serem consolidados pelo fisco. Compromete-se que a partir da aprovação deste Plano, manterá pontuais os tributos da sua operação, além de manter em dia as parcelas dos “Refis” vencidos.

Não há previsibilidade legal para inclusão de valores pendentes junto aos entes governamentais, seja de qualquer esfera, no Quadro Geral de Credores.

No entanto, sensibilizados pela situação precárias que normalmente encontram-se as Recuperandas, a Receita Federal e algumas Secretarias Estaduais de Fazenda, dispõe de condições especiais de parcelamento, que a critério da empresa, podem ser solicitadas, conforme sua necessidade.

Apresentaremos a seguir outras informações pertinentes a estes parcelamentos especiais.

7.5.1. Tributos Estaduais

O Convênio de ICMS CONFAZ nº 59/2012 estabeleceu como benefício um prazo não superior à 84 (oitenta e quatro) parcelas. Não obstante, cada estado tem a prerrogativa de estabelecer outras regras mais flexíveis, que não se oponha a este convênio.

A Recuperanda ainda estuda qual melhor opção para optar no parcelamento do seguinte saldo pendente:

ESTADUAIS	
ICMS pendentes de parcelamento	62.159,12
ICMS já parcelado - em andamento	333.853,80
Total	396.012,92

7.5.2. Tributos Federais

Através da Lei nº 13.043/14 em seu artigo 43, foram estabelecidos limites para pagamento das parcelas, com base no montante da dívida fiscal da empresa, desta forma:

Parcelas	Limite Percentual
1a até 12a	0,666%
13a até 24a	1,000%
25a até 83a	1,333%
24a	Saldo remanescente

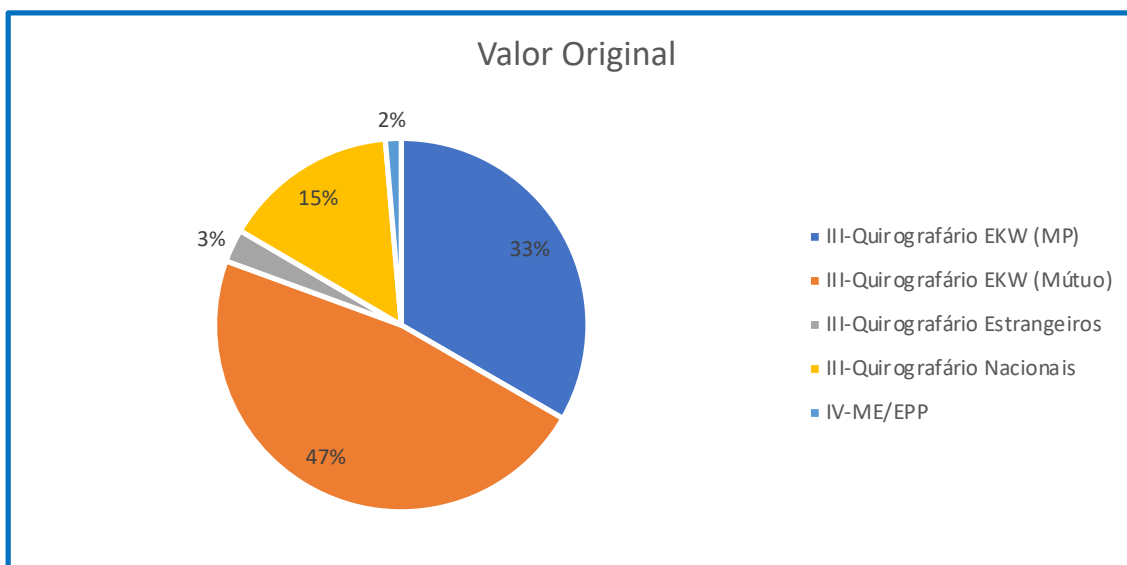
Entretanto, a empresa irá avaliar se lançara mão ou não deste benefício sobre os valores pendentes:

FEDERAIS	
Previdenciarios pendentes	342.020,18
Não previdenciarios pendentes	1.113.574,91
Previdenciarios parcelados	900.673,35
Não previdenciarios parcelados	757.365,70
Total	3.113.634,14

7.6. Resumo das Classes

Vamos apresentar representação gráfica de como fica a distribuição dos créditos pelas suas determinadas classes:

Classe	Valor Original
III-Quirografário EKW (MP)	8.788.733,55
III-Quirografário EKW (Mútuo)	12.452.539,80
III-Quirografário Estrangeiros	751.124,23
III-Quirografário Nacionais	4.005.218,70
IV-ME/EPP	360.977,52
Total Geral Original	26.358.593,80



Nas próximas páginas será apresentada a distribuição periódica das amortizações projetadas para cada classe de credores:

Período - pré assembleia	jul-18	ago-18	set-18	out-18	nov-18	dez-18	Total
III-Quirografário EKW (MP)	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário EKW (Mútuo)	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário Estrangeiros	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário Nacionais	-	-	-	-	-	-	-
IV-ME/EPP	-	-	-	-	-	-	-
Soma	-	-	-	-	-	-	-

Período - carência	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	Total
III-Quirografário EKW (MP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário EKW (Mútuo)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário Estrangeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário Nacionais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV-ME/EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Período - carência/ano 1	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	Total
III-Quirografário EKW (MP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário EKW (Mútuo)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário Estrangeiros	-	-	-	-	-	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	8.763,12
III-Quirografário Nacionais	-	-	-	-	-	11.161,21	11.161,21	11.161,21	11.161,21	11.161,21	11.161,21	11.161,21	78.128,47
IV-ME/EPP	2.653,00	2.653,00	2.653,00	2.653,00	2.653,00	2.653,00	2.653,00	2.653,00	2.653,00	2.653,00	2.653,00	2.653,00	31.835,96
Soma	2.653,00	2.653,00	2.653,00	2.653,00	2.653,00	15.066,08	15.066,08	15.066,08	15.066,08	15.066,08	15.066,08	15.066,08	118.727,54

Período - carência/ano 2	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	Total
III-Quirografário EKW (MP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário EKW (Mútuo)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário Estrangeiros	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	15.022,48
III-Quirografário Nacionais	11.161,21	11.161,21	11.161,21	11.161,21	11.161,21	10.986,82	10.986,82	10.986,82	10.986,82	10.986,82	10.986,82	10.986,82	132.713,76
IV-ME/EPP	2.594,90	2.594,90	2.594,90	2.594,90	2.594,90	2.594,90	2.594,90	2.594,90	2.594,90	2.594,90	2.594,90	2.594,90	31.138,82
Soma	15.007,99	15.007,99	15.007,99	15.007,99	15.007,99	14.833,59	14.833,59	14.833,59	14.833,59	14.833,59	14.833,59	14.833,59	178.875,06

Período - carência/ano 3	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	Total
III-Quirografário EKW (MP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário EKW (Mútuo)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário Estrangeiros	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	15.022,48
III-Quirografário Nacionais	10.986,82	10.986,82	10.986,82	10.986,82	10.986,82	10.812,42	10.812,42	10.812,42	10.812,42	10.812,42	10.812,42	10.812,42	130.621,03
IV-ME/EPP	4.047,27	4.047,27	4.047,27	4.047,27	4.047,27	4.047,27	4.047,27	4.047,27	4.047,27	4.047,27	4.047,27	4.047,27	48.567,27
Soma	16.285,96	16.285,96	16.285,96	16.285,96	16.285,96	16.111,57	16.111,57	16.111,57	16.111,57	16.111,57	16.111,57	16.111,57	194.210,78

Obs: Conforme descrito no capítulo 7, letra "f", estas datas são meramente hipotéticas.

Período - carência/ano 4	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	Total
III-Quirografário EKW (MP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário EKW (Mútuo)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-Quirografário Estrangeiros	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	1.251,87	2.503,75	2.503,75	2.503,75	2.503,75	2.503,75	2.503,75	2.503,75	23.785,60
III-Quirografário Nacionais	10.812,42	10.812,42	10.812,42	10.812,42	10.812,42	17.439,39	17.439,39	17.439,39	17.439,39	17.439,39	17.439,39	17.439,39	176.137,84
IV-ME/EPP	3.950,45	3.950,45	3.950,45	3.950,45	3.950,45	3.950,45	3.950,45	3.950,45	3.950,45	3.950,45	3.950,45	3.950,45	47.405,37
Soma	16.014,74	16.014,74	16.014,74	16.014,74	16.014,74	23.893,58	23.893,58	23.893,58	23.893,58	23.893,58	23.893,58	23.893,58	247.328,81

Período - carência/ano 5	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	Total
III-Quirografário EKW (MP)	-	-	-	-	-	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	76.901,42
III-Quirografário EKW (Mútuo)	-	-	-	-	-	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	108.959,72
III-Quirografário Estrangeiros	2.503,75	2.503,75	2.503,75	2.503,75	2.503,75	3.129,68	3.129,68	3.129,68	3.129,68	3.129,68	3.129,68	3.129,68	34.426,53
III-Quirografário Nacionais	17.439,39	17.439,39	17.439,39	17.439,39	17.439,39	20.491,28	20.491,28	20.491,28	20.491,28	20.491,28	20.491,28	20.491,28	230.635,93
IV-ME/EPP	3.098,39	3.098,39	3.098,39	3.098,39	3.098,39	3.098,39	3.098,39	3.098,39	3.098,39	3.098,39	3.098,39	3.098,39	37.180,68
Soma	23.041,53	23.041,53	23.041,53	23.041,53	23.041,53	53.270,95	53.270,95	53.270,95	53.270,95	53.270,95	53.270,95	53.270,95	488.104,28

Período - ano 6	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	Total
III-Quirografário EKW (MP)	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	131.831,00
III-Quirografário EKW (Mútuo)	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	186.788,10
III-Quirografário Estrangeiros	3.129,68	3.129,68	3.129,68	3.129,68	3.129,68	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	48.510,11
III-Quirografário Nacionais	20.491,28	20.491,28	20.491,28	20.491,28	20.491,28	28.557,00	28.557,00	28.557,00	28.557,00	28.557,00	28.557,00	28.557,00	302.355,42
IV-ME/EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soma	50.172,56	50.172,56	50.172,56	50.172,56	50.172,56	59.803,12	59.803,12	59.803,12	59.803,12	59.803,12	59.803,12	59.803,12	669.484,63

Período - ano 7	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	jul/26	ago/26	set/26	out/26	nov/26	dez/26	Total
III-Quirografário EKW (MP)	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	10.985,92	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	170.281,71
III-Quirografário EKW (Mútuo)	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	15.565,67	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	241.267,96
III-Quirografário Estrangeiros	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	56.334,32
III-Quirografário Nacionais	28.557,00	28.557,00	28.557,00	28.557,00	28.557,00	27.903,02	27.903,02	27.903,02	27.903,02	27.903,02	27.903,02	27.903,02	338.106,17
IV-ME/EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soma	59.803,12	59.803,12	59.803,12	59.803,12	59.803,12	72.424,94	72.424,94	72.424,94	72.424,94	72.424,94	72.424,94	72.424,94	805.990,16

Obs: Conforme descrito no capítulo 7, letra "f", estas datas são meramente hipotéticas.

Período - ano 8	jan/27	fev/27	mar/27	abr/27	mai/27	jun/27	jul/27	ago/27	set/27	out/27	nov/27	dez/27	Total
III-Quirografário EKW (MP)	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	197.746,50
III-Quirografário EKW (Mútuo)	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	280.182,15
III-Quirografário Estrangeiros	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	56.334,32
III-Quirografário Nacionais	27.903,02	27.903,02	27.903,02	27.903,02	27.903,02	27.249,05	27.249,05	27.249,05	27.249,05	27.249,05	27.249,05	27.249,05	330.258,44
IV-ME/EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soma	72.424,94	72.424,94	72.424,94	72.424,94	72.424,94	71.770,96	71.770,96	71.770,96	71.770,96	71.770,96	71.770,96	71.770,96	864.521,41

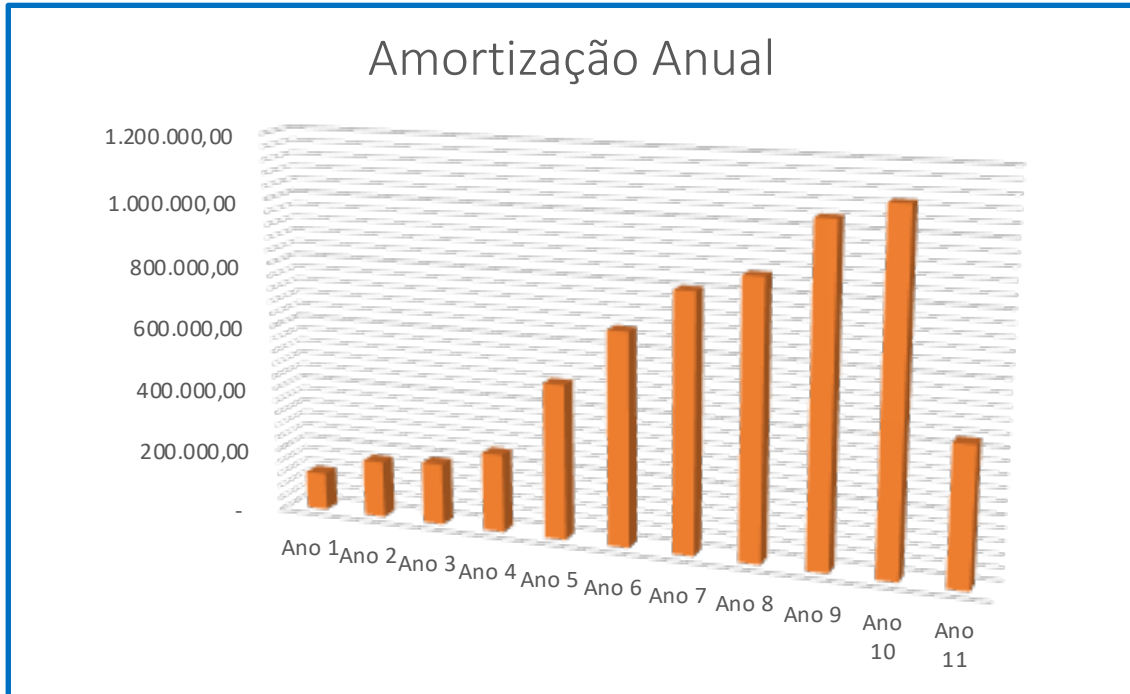
Período - ano 9	jan/28	fev/28	mar/28	abr/28	mai/28	jun/28	jul/28	ago/28	set/28	out/28	nov/28	dez/28	Total
III-Quirografário EKW (MP)	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	16.478,88	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	274.647,92
III-Quirografário EKW (Mútuo)	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	23.348,51	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	389.141,87
III-Quirografário Estrangeiros	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	56.334,32
III-Quirografário Nacionais	27.249,05	27.249,05	27.249,05	27.249,05	27.249,05	26.595,07	26.595,07	26.595,07	26.595,07	26.595,07	26.595,07	26.595,07	322.410,72
IV-ME/EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soma	71.770,96	71.770,96	71.770,96	71.770,96	71.770,96	97.668,58	97.668,58	97.668,58	97.668,58	97.668,58	97.668,58	97.668,58	1.042.534,83

Período - ano 10	jan/29	fev/29	mar/29	abr/29	mai/29	jun/29	jul/29	ago/29	set/29	out/29	nov/29	dez/29	Total
III-Quirografário EKW (MP)	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	329.577,51
III-Quirografário EKW (Mútuo)	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	466.970,24
III-Quirografário Estrangeiros	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	4.694,53	3.129,68	3.129,68	3.129,68	3.129,68	3.129,68	3.129,68	3.129,68	45.380,42
III-Quirografário Nacionais	26.595,07	26.595,07	26.595,07	26.595,07	26.595,07	17.439,39	17.439,39	17.439,39	17.439,39	17.439,39	17.439,39	17.439,39	255.051,08
IV-ME/EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soma	97.668,58	97.668,58	97.668,58	97.668,58	97.668,58	86.948,05	86.948,05	86.948,05	86.948,05	86.948,05	86.948,05	86.948,05	1.096.979,25

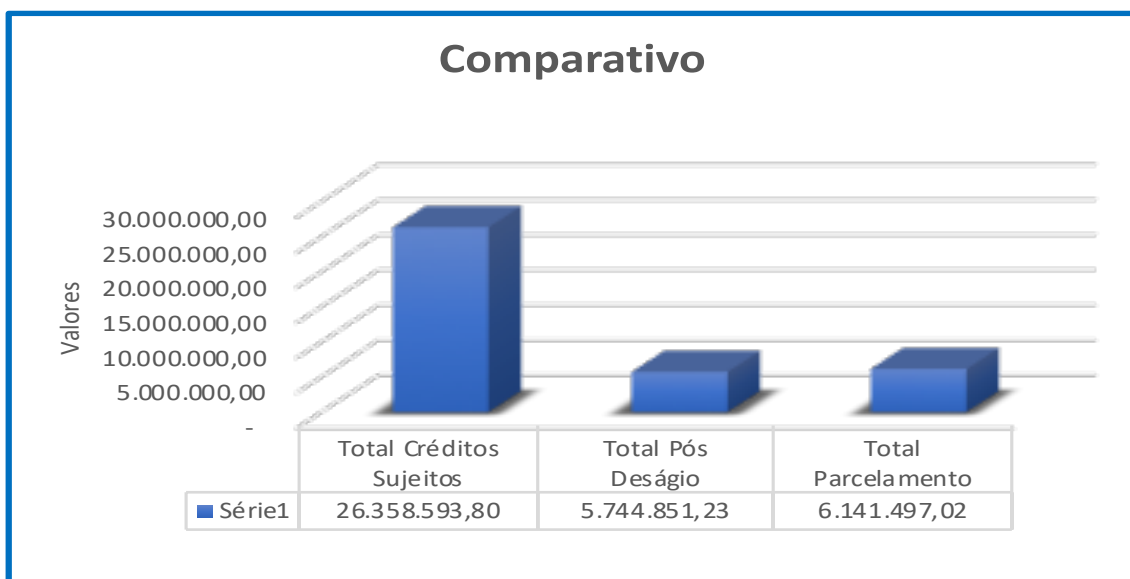
Período - ano 11	jan/30	fev/30	mar/30	abr/30	mai/30	jun/30	jul/30	ago/30	set/30	out/30	nov/30	dez/30	Total
III-Quirografário EKW (MP)	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	27.464,79	-	-	-	-	-	-	-	137.323,96
III-Quirografário EKW (Mútuo)	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	38.914,19	-	-	-	-	-	-	-	194.570,93
III-Quirografário Estrangeiros	3.129,68	3.129,68	3.129,68	3.129,68	3.129,68	-	-	-	-	-	-	-	15.648,42
III-Quirografário Nacionais	17.439,39	17.439,39	17.439,39	17.439,39	17.439,39	-	-	-	-	-	-	-	87.196,95
IV-ME/EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soma	86.948,05	86.948,05	86.948,05	86.948,05	86.948,05	-	-	-	-	-	-	-	434.740,27

Obs: Conforme descrito no capítulo 7, letra "f", estas datas são meramente hipotéticas.

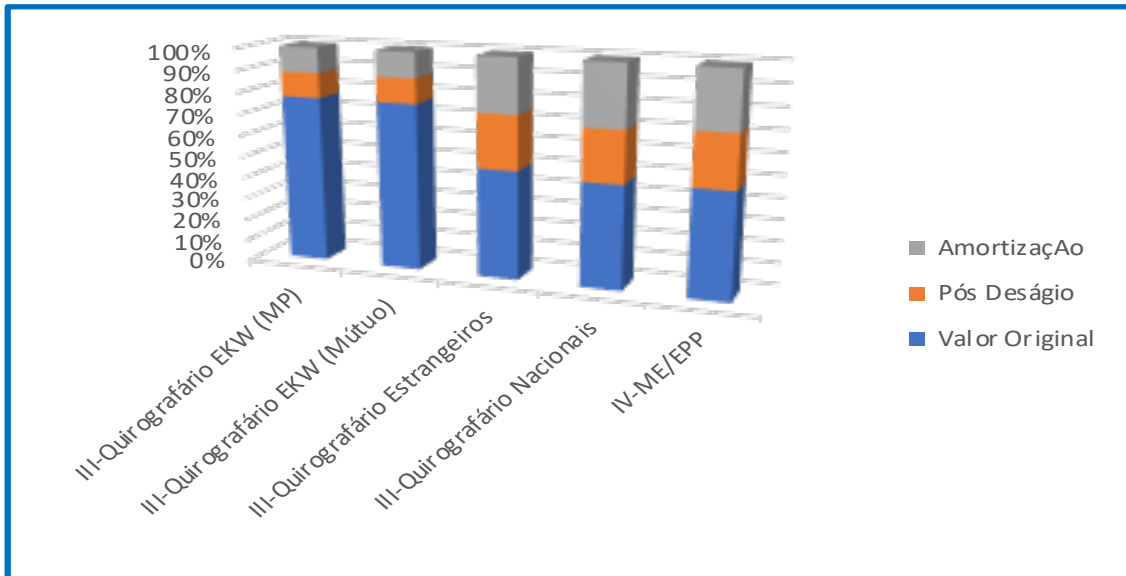
Temos nesta próxima representação a evolução anual da amortização aos credores:



Na sequência um comparativo entre o volume total dos créditos originais e sujeitos, do valor após a aplicação dos deságios e por fim o total da amortização prevista:



Abaixo temos o detalhamento de como ficará a participação de cada classe após o deságio e o parcelamento:



8. Pagamento Não Lineares

Além da proposta anteriormente apresentada, a Recuperanda deseja formalizar seu interesse em manter os fornecedores que estão listados como Credores na Recuperação Judicial.

A maneira encontrada para premiar aqueles que se dispuserem a continuar fornecendo produtos, matérias-primas ou serviços à EKW do Brasil, a prazo e sem garantias adicionais, será a oportunidade de antecipar a amortização de suas parcelas, por meio da parceria.

As regras para usufruir deste benefício são estas:

- a) Para as novas compras junto aos fornecedores interessados cujo prazo médio de pagamento for de no mínimo **30(trinta) dias**, a EKW do Brasil concederá um crédito especial extra equivalente a **5%(cinco por cento)** sobre o valor líquido da fatura, quando do seu pagamento, que será amortizado como antecipação da última parcela vincenda dos créditos pós deságio homologados na RJ;
- b) Caso haja compras onde o prazo médio de pagamento seja de no mínimo **60(sessenta) dias**, o percentual do crédito especial extra passará a **10%(dez por cento)** sobre o valor líquido da fatura, quando do seu pagamento, que também será amortizado como antecipação da última parcela vincenda dos créditos pós deságio homologados na RJ;

Ratificando que o valor do crédito especial extra gerado será amortizado diretamente sobre o valor da parcela, limitado à 50% do total devido pela Recuperanda ao Credor na RJ.

Não haverá compromisso ou obrigação por parte da Recuperanda em efetuar compras dos seus credores. Será exclusividade sua, aceitar ou recusar as condições mercadológicas ofertadas pelo fornecedor.

Na medida que estas negociações forem ocorrendo, o resultado das amortizações antecipadas será devidamente comunicado ao senhor Administrador Judicial.

A todos os credores será oportunizado usufruir deste benefício, porém, estes terão o prazo de 30(trinta) dias após a aprovação do Plano em Assembleia, para se manifestarem, por escrito, sendo aceito por e-mail ou por carta (AR), mediante apresentação de proposta contendo preços e prazos.

Havendo dois ou mais fornecedores interessados em fornecer a mesma matéria-prima/produto/serviço, será privilegiado aquele que tiver o menor preço e o maior prazo, admitindo-se rodízio de fornecedores, sendo que tais compras ocorrerão mediante a necessidade da Recuperanda.

Após o referido prazo, poderá existir nova proposta de fornecedor parceiro, o que caberá avaliação da Recuperanda se vai aderir ou não a esse critério.

9. Disposições Finais sobre a Amortização

Com a aprovação do Plano e decorridos os prazos de carência a Recuperanda providenciará a amortização das parcelas e para tanto solicita aos Credores que informem seus dados bancários para que sejam transferidos eletronicamente (TED). Caso esses dados não forem informados em tempo hábil, a Recuperanda fará depósito judicial.

Após o pagamento integral das parcelas, o crédito original será considerado integralmente quitado, e o Credor dará a mais ampla, geral, irrevogável e irretroatável quitação, para nada mais reclamar a qualquer título, contra quem que seja, sendo inclusive obrigados a fornecer, se for solicitado, cartas de anuência dos títulos protestados.

Apresentada a formalização da proposta a Recuperanda faz um pedido especial aos senhores Credores.

Pede seu apoio e a integral aprovação deste Plano de Recuperação Judicial.

Além da liquidação dos valores pendentes e manter a Recuperanda em atividade, através da parceria com seus fornecedores, busca resgatar sua condição mercadológica e retomar sua credibilidade.

A decisão de utilizar os benefícios da lei para recuperar-se da crise financeira em que se encontra foi a única possível no momento. Não tem interesse em tomar vantagem para si ou para seus sócios, mas sim sobreviver e manter sua equipe de colaboradores.

O foco é manter-se no caminho da parceria e do sucesso, e irá honrar cada centavo pactuado a partir deste documento.

Estará continuamente imbuída em melhorar seus produtos e oferecer os serviços de qualidade que historicamente tem prestado.

10. As Garantias e os Coobrigados

A Lei 11.101/2005 no seu artigo 59 prevê que a aprovação do Plano de Recuperação Judicial implica na **novação** dos créditos sujeitos e listados no Quadro Geral de Credores devidamente homologados. Da mesma forma garante a suspensão de todas as ações e execuções contra o devedor.

Desta forma, uma vez o Plano aprovado, seja via Assembleia Geral de Credores ou tacitamente pelo juízo, ficam os credores cientes e de acordo que as garantias atreladas aos contratos por coobrigados (avalistas, anuentes ou garantidores) também estarão suspensas e não mais passíveis de cobranças ou execuções, de forma paralela ao processo da Recuperação Judicial.

Neste contexto o credor que perder a garantia, por força do que foi deliberado na Assembleia, não poderá mais questionar judicialmente, mesmo que tenha votado contra o plano, pois estará sujeito pela decisão da maioria.

11. Projeção do Demonstrativo Resultados Exercício

A Recuperanda acredita muito na recuperação da economia, principalmente a partir do próximo ano com governo renovado.

Mesmo ainda sofrendo os efeitos devastadores dos últimos anos, a gestão se posicionará firme, observando os indicadores e tomando as ações necessárias para corrigir problemas que persistirem, como também aqueles que surgirão.

Com a aprovação do Plano proposto e mantendo o equilíbrio entre receitas e despesas há totais condições de cumprir pontualmente o que foi até agora proposto.

Como forma de corroborar com estas afirmações, vamos apresentar a projeção dos DRE's para os períodos propostos a amortização.

Lembrando que para compor esse cenário “Ideal”, serão tomados parâmetros macroeconômicos conservadores já citados anteriormente, tais como:

- Crescimento do PIB próximos dez anos: Maior que 1% ao ano;
- Inflação: Menor ou igual à 5% ao ano;
- Juros básicos da economia: entre 6% a 8% ao ano;
- Câmbio Euro: Menor ou igual à R\$ 4,60;
- Câmbio Dólar Americano: Menor ou igual à R\$ 4,00;

Ressaltamos que as projeções levarão em consideração os parâmetros acima expostos, bem como atualização da inflação e em alguns momentos crescimento real e em outros investimentos inerentes ao negócio. A distribuição dos valores utilizados nas projeções segue uma tendência histórica na proporcionalidade de cada conta ou registro contábil.

Será apresentado a seguir um quadro resumo com os DRE's ano a ano. As informações completas mensais estarão contidas no Anexo I deste Plano.

EKW - DRE ANUAL - IDEAL	Jul/18-dez/18	Total 2019	Total 2020	Total 2021	Total 2022	Total 2023	Total 2024	Total 2025	Total 2026	Total 2027	Total 2028	Total 2029	Total 2030
RECEITAS OPERACIONAIS	10.260.000,00	22.161.600,00	24.156.144,00	26.330.196,96	27.383.404,84	28.478.741,03	29.617.890,67	30.802.606,30	32.034.710,55	33.316.098,97	34.648.742,93	36.034.692,65	37.476.080,36
(+)VENDAS DE MERCADORIAS	1.128.908,57	2.438.442,51	2.657.902,34	2.897.113,55	3.012.998,09	3.133.518,01	3.258.858,73	3.389.213,08	3.524.781,61	3.665.772,87	3.812.403,79	3.964.899,94	4.123.495,94
(+)COMISSOES RECEBIDAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+)VENDAS DE PRODUTOS	9.077.805,26	19.608.059,37	21.372.784,71	23.296.335,34	24.228.188,75	25.197.316,30	26.205.208,96	27.253.417,31	28.343.554,01	29.477.296,17	30.656.388,01	31.882.643,53	33.157.949,27
(+)INDUSTRIALIZACAO EFETUADA PARA TERCEIROS	341,81	738,30	804,75	877,18	912,27	948,76	986,71	1.026,17	1.067,22	1.109,91	1.154,31	1.200,48	1.248,50
(+)VENDAS DE PRODUTOS NO MERCADO EXTERNO	34.850,55	75.277,20	82.052,14	89.436,84	93.014,31	96.734,88	100.604,28	104.628,45	108.813,59	113.166,13	117.692,77	122.400,49	127.296,50
(+)RECEITA DE SERVICOS PRESTADOS	18.093,80	39.082,62	42.600,05	46.434,06	48.291,42	50.223,08	52.232,00	54.321,28	56.494,13	58.753,90	61.104,05	63.548,21	66.090,14
(+)ALUGUEIS RECEBIDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEDUCOES DA RECEITA BRUTA	(1.341.244,13)	(2.509.761,55)	(2.735.640,09)	(2.981.847,69)	(3.101.121,60)	(3.225.166,47)	(3.354.173,12)	(3.488.340,05)	(3.627.873,65)	(3.772.988,60)	(3.923.908,14)	(4.080.864,47)	(4.244.099,04)
(-)IMPOSTOS ESTADUAIS - ICMS	(842.005,32)	(1.818.731,49)	(1.982.417,32)	(2.160.834,88)	(2.247.268,27)	(2.337.159,00)	(2.430.645,36)	(2.527.871,18)	(2.628.986,03)	(2.734.145,47)	(2.843.511,29)	(2.957.251,74)	(3.075.541,81)
(-)PIS-FATURAMENTO	(56.933,54)	(122.976,46)	(134.044,34)	(146.108,33)	(151.952,66)	(158.030,77)	(164.352,00)	(170.926,08)	(177.763,12)	(184.873,65)	(192.268,59)	(199.959,34)	(207.957,71)
(-)CONTRIB.SOCIAL S/FATURAMENTO	(262.354,50)	(566.685,71)	(617.687,42)	(673.279,29)	(700.210,46)	(728.218,88)	(757.347,64)	(787.641,54)	(819.147,21)	(851.913,09)	(885.989,62)	(921.429,20)	(958.286,37)
(-)IMPOSTOS S/SERVIÇO ISS	(633,28)	(1.367,89)	(1.491,00)	(1.625,19)	(1.690,20)	(1.757,81)	(1.828,12)	(1.901,25)	(1.977,30)	(2.056,39)	(2.138,65)	(2.224,19)	(2.313,16)
(-)DEVOLUCAO DE VENDAS	(179.317,49)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	8.918.755,87	19.651.838,45	21.420.503,91	23.348.349,27	24.282.283,24	25.253.574,57	26.263.717,55	27.314.266,25	28.406.836,90	29.543.110,38	30.724.834,79	31.953.828,18	33.231.981,31
CUSTO DOS MATERIAIS	4.630.660,64	10.203.328,37	11.121.627,92	12.122.574,43	12.607.477,41	13.111.776,51	13.636.247,57	14.181.697,47	14.748.965,37	15.338.923,98	15.952.480,94	16.590.580,18	17.254.203,39
CUSTOS INDUSTRIAIS	2.817.143,07	5.859.657,59	6.094.043,89	6.642.507,84	6.908.208,15	7.184.536,48	7.471.917,94	7.770.794,66	8.081.626,44	8.404.891,50	8.741.087,16	9.090.730,65	9.454.339,87
(+)SALARIOS E ORDENADOS	732.354,45	1.523.297,26	1.584.229,15	1.726.809,77	1.795.882,16	1.867.717,45	1.942.426,14	2.020.123,19	2.100.928,12	2.184.965,24	2.272.363,85	2.363.258,41	2.457.788,74
(+)I3. SALARIO	57.482,22	119.563,02	124.345,54	135.536,64	140.958,10	146.596,43	152.460,28	158.558,69	164.901,04	171.497,08	178.356,97	185.491,25	192.910,90
(+)FERIAS	82.393,29	171.378,04	178.233,16	194.274,15	202.045,12	210.126,92	218.532,00	227.273,28	236.364,21	245.818,78	255.651,53	265.877,59	276.512,69
(+)ENCARGOS SOCIAIS	203.510,10	423.301,01	440.233,05	479.854,02	499.048,18	519.010,11	539.770,52	561.361,34	583.815,79	607.168,42	631.455,16	656.713,36	682.981,90
(+)ENCARGOS SOCIAIS S/FERIAS	24.844,53	51.676,62	53.743,69	58.580,62	60.923,84	63.360,80	65.895,23	68.531,04	71.272,28	74.123,17	77.088,10	80.171,62	83.378,49
(+)ENCARGOS SOCIAIS S/13o SALARIO	17.305,56	35.995,56	37.435,39	40.804,57	42.436,76	44.134,23	45.899,59	47.735,58	49.645,00	51.630,80	53.696,03	55.843,87	58.077,63
(+)JFGTS	59.743,35	124.266,17	129.236,81	140.868,13	146.502,85	152.362,97	158.457,49	164.795,79	171.387,62	178.243,12	185.372,85	192.787,76	200.499,27
(+)JFGTS S/FERIAS	6.512,16	13.545,29	14.087,10	15.354,94	15.969,14	16.607,91	17.272,22	17.963,11	18.681,64	19.428,90	20.206,06	21.014,30	21.854,87
(+)JFGTS S/13o SALARIO	4.539,72	9.442,62	9.820,32	10.704,15	11.132,32	11.577,61	12.040,71	12.522,34	13.023,24	13.544,17	14.085,93	14.649,37	15.235,35
(-)DESPESAS COM VALE TRANSPORTE	120.114,00	249.837,12	259.830,60	283.215,36	294.543,97	306.325,73	318.578,76	331.321,91	344.574,79	358.357,78	372.692,09	387.599,78	403.103,77
(+)ASSISTENCIA MEDICA A EMPREGADOS	10.758,54	22.377,76	23.272,87	25.367,43	26.382,13	27.437,41	28.534,91	29.676,31	30.863,36	32.097,89	33.381,81	34.717,08	36.105,77
(+)ALUGUEIS	42.756,90	88.934,35	92.491,73	100.815,98	104.848,62	109.042,57	113.404,27	117.940,44	122.658,06	127.564,38	132.666,95	137.973,63	143.492,58
(+)ENERGIA ELETRICA	145.479,42	302.597,19	314.701,08	343.024,18	356.745,15	371.014,95	385.855,55	401.289,77	417.341,36	434.035,02	451.396,42	469.452,27	488.230,37
(+)AGUA	8.036,46	16.715,84	17.384,47	18.949,07	19.707,04	20.495,32	21.315,13	22.167,73	23.054,44	23.976,62	24.935,69	25.933,11	26.970,44
(+)MANUTENCAO DE EQUIP.INDUSTRIAIS	216.977,43	451.313,05	469.365,58	511.608,48	532.072,82	553.355,73	575.488,96	598.509,56	622.449,94	647.347,94	673.241,86	700.171,53	728.178,39
(+)MANUTENCAO DE INSTALACOES	7.743,12	16.105,69	16.749,92	18.257,41	18.987,71	19.747,21	20.537,10	21.358,59	22.212,93	23.101,45	24.025,51	24.986,53	25.985,99
(+)MANUTENCAO DE MOVEIS E UTENSILIOS	2.749,80	5.719,58	5.948,37	6.483,72	6.743,07	7.012,79	7.293,30	7.585,04	7.888,44	8.203,97	8.532,13	8.873,42	9.228,36
(+)MANUTENCAO DE EQUIP.DE INFORMATICA	450,00	936,00	973,44	1.061,05	1.103,49	1.147,63	1.193,54	1.241,28	1.290,93	1.342,57	1.396,27	1.452,12	1.510,20
(+)MANUTENCAO DE SISTEMAS DE INFORMATICA	14.312,88	29.770,79	30.961,62	33.748,17	35.098,09	36.502,02	37.962,10	39.480,58	41.059,81	42.702,20	44.410,29	46.180,70	48.034,17
(+)MANUTENCAO MOLDES	32.265,00	67.111,20	69.795,65	76.077,26	79.120,35	82.285,16	85.576,57	88.999,63	92.559,61	96.262,00	100.112,48	104.116,98	108.281,66
(+)FRETES E CARRETOS	268.588,35	558.663,77	581.010,32	633.301,25	658.633,30	684.978,63	712.377,77	740.872,89	770.507,80	801.328,11	833.381,24	866.716,49	901.385,15
(+)COMBUSTIVEIS E LUBRIFICANTES	54.138,96	112.609,04	117.113,40	127.653,60	132.759,75	138.070,14	143.592,94	149.336,66	155.310,13	161.522,53	167.983,43	174.702,77	181.690,88
(-)DESPESAS COM VEICULOS	57.902,46	120.437,12	125.254,60	136.527,52	141.988,62	147.668,16	153.574,99	159.717,88	166.106,60	172.750,86	179.660,90	186.847,33	194.321,23
(+)SERVICOS PROFISSIONAIS DE TERCEIROS	8.586,00	17.858,88	18.573,24	20.244,83	21.054,62	21.896,80	22.772,68	23.683,58	24.630,93	25.616,16	26.640,81	27.706,44	28.814,70
(+)TREINAMENTO DE PESSOAL	13.595,88	28.279,43	29.410,61	32.057,56	33.339,86	34.673,46	36.060,40	37.502,81	39.002,93	40.563,04	42.185,56	43.872,99	45.627,91
(+)SEGUNDOS	25.438,32	52.911,71	55.028,17	59.980,71	62.379,94	64.875,14	67.470,14	70.168,95	72.975,70	75.894,73	78.930,52	82.087,74	85.371,25
(+)INDUMENTARIA E MATERIAL DE TRABALHO	11.651,10	24.234,29	25.203,66	27.471,99	28.570,87	29.713,70	30.902,25	32.138,34	33.423,88	34.760,83	36.151,26	37.597,31	39.101,21
(-)DESPESAS C/LIMPEZA E CONSERVACAO	32.139,18	66.849,49	69.523,47	75.780,59	78.811,81	81.964,28	85.242,85	88.652,57	92.198,67	95.886,62	99.722,08	103.710,97	107.859,40
(+)MATERIAL DE LIMPEZA	14.644,71	30.461,00	31.679,44	34.530,59	35.911,81	37.348,28	38.842,21	40.395,90	42.011,74	43.692,21	45.439,90	47.257,49	49.147,79
(+)BENS DE NATUREZA PERM.DEDUZ.C/DESPESA	2.341,98	4.871,32	5.066,17	5.522,13	5.743,01	5.972,73	6.211,64	6.460,11	6.718,51	6.987,25	7.266,74	7.557,41	7.859,71
(+)LANCHES E REFEICOES	101.405,76	210.923,98	219.360,94	239.103,42	248.667,56	258.614,26	268.958,83	279.717,19	290.905,88	302.542,11	314.643,80	327.229,55	340.318,73
(+)GASTOS GERAIS DE FABRICACAO	56.041,83	116.567,01	121.229,69	132.140,36	137.425,97	142.923,01	148.639,93	154.585,53	160.768,95	167.199,71	173.887,70	180.843,20	188.076,93
(-)DESPESAS COM IMPORTACAO	7.816,83	16.259,01	16.909,37	18.431,21	19.168,46	19.935,20	20.732,60	21.561,91	22.424,38	23.321,36	24.254,21	25.224,38	26.233,36
(-)DESPESAS C/SERVICOS GUINDASTES	3.510,00	7.300,80	7.592,83	8.267,19	8.607,23	8.951,52	9.309,58	9.681,97	10.069,25	10.472,02	10.890,90	11.326,53	11.779,59
(-)DESPESAS DE VIAGENS E ESTADIAS	5.965,17	12.407,55	12.903,86	14.065,20	14.627,81	15.212,92	15.821,44	16.454,30	17.112,47	17.796,97	18.508,85	19.249,20	20.019,17
(-)DESPESAS C/MATERIAL DE SEGURANCA	58.881,18	122.472,85	127.371,77	138.835,23	144.388,64	150.164,18	156.170,18	162.417,58	168.914,28	175.670,85	182.697,69	190.005,60	197.605,82
(-)DEPRECIACAO DO EXERCICIO	256.521,09	533.563,87	554.906,42	604.848,90									

EKW - DRE ANUAL - IDEAL	Jul/18-dez/18	Total 2019	Total 2020	Total 2021	Total 2022	Total 2023	Total 2024	Total 2025	Total 2026	Total 2027	Total 2028	Total 2029	Total 2030
(+)FERIAS	7.227,42	15.033,03	15.634,35	17.041,45	17.723,10	18.432,03	19.169,31	19.936,08	20.733,53	21.562,87	22.425,38	23.322,40	24.255,29
(+)JENCARGOS SOCIAIS	15.138,60	31.488,29	32.747,82	35.695,12	37.122,93	38.607,85	40.152,16	41.758,25	43.428,58	45.165,72	46.972,35	48.851,24	50.805,29
(+)JENCARGOS SOCIAIS S/FERIAS	2.150,28	4.472,58	4.651,49	5.070,12	5.272,92	5.483,84	5.703,19	5.931,32	6.168,58	6.415,32	6.671,93	6.938,81	7.216,36
(+)JENCARGOS SOCIAIS S/13.SALARIO	1.410,24	2.933,30	3.050,63	3.325,19	3.458,20	3.596,52	3.740,38	3.890,00	4.045,60	4.207,42	4.375,72	4.550,75	4.732,78
(+)FGTS	3.526,56	7.335,24	7.628,65	8.315,23	8.647,84	8.993,76	9.353,51	9.727,65	10.116,75	10.521,42	10.942,28	11.379,97	11.835,17
(+)FGTS S/FERIAS	578,16	1.202,57	1.250,68	1.363,24	1.417,77	1.474,48	1.533,46	1.594,79	1.658,59	1.724,93	1.793,93	1.865,68	1.940,31
(+)FGTS S/13.SALARIO	379,20	788,74	820,29	894,11	929,88	967,07	1.005,75	1.045,98	1.087,82	1.131,34	1.176,59	1.223,65	1.272,60
(-)DESPAS COM VALE TRANSPORTE	2.430,00	5.054,40	5.256,58	5.729,67	5.958,85	6.197,21	6.445,10	6.702,90	6.971,02	7.249,86	7.539,85	7.841,45	8.155,10
(-)COMISSOES S/VENDAS	18.000,00	39.661,71	43.231,26	47.122,08	49.006,96	50.967,24	53.005,93	55.126,16	57.331,21	59.624,46	62.009,44	64.489,81	67.069,41
(-)DESPESAS DE VIAGENS E ESTADIAS	90.000,00	198.308,54	216.156,31	235.610,38	245.034,79	254.830,18	265.029,63	275.630,82	286.656,05	298.122,29	310.047,18	322.449,07	335.347,03
(-)DESPESAS COM PROMOCOES E VENDAS	18.463,18	40.682,29	44.343,70	48.334,63	50.268,02	52.278,74	54.369,89	56.544,68	58.806,47	61.158,73	63.605,08	66.149,28	68.795,25
(-)FRETES E CARRETOS	132.000,00	290.852,53	317.029,25	345.561,89	359.384,36	373.759,74	388.710,13	404.258,53	420.428,87	437.246,03	454.735,87	472.925,30	491.842,32
(-)DEPRECIACAO DO EXERCICIO	36.818,70	76.582,90	79.646,21	82.832,06	86.145,34	89.591,16	93.174,80	96.901,79	100.777,87	104.808,98	109.001,34	113.361,39	117.895,85
DESPESAS TRIBUTARIAS	221.225,93	460.149,93	288.381,41	299.916,66	311.913,33	324.389,86	337.365,46	350.860,07	364.894,48	379.490,26	394.669,87	410.456,66	426.874,93
(-)IMPOSTO PREDIAL E TERRITORIAL URBANO	8.834,82	18.376,43	19.111,48	19.875,94	20.670,98	21.497,82	22.357,73	23.252,04	24.182,12	25.149,41	26.155,38	27.201,60	28.289,66
(-)CONTRIBUICAO SINDICAL	12.563,20	26.131,46	27.176,71	28.263,78	29.394,33	30.570,11	31.792,91	33.064,63	34.387,21	35.762,70	37.193,21	38.680,94	40.228,18
(-)TAXAS ESTADUAIS	645,69	1.343,04	1.396,76	1.452,63	1.510,73	1.571,16	1.634,01	1.699,37	1.767,34	1.838,04	1.911,56	1.988,02	2.067,54
(-)TAXAS MUNICIPAIS	3.024,04	6.290,00	6.541,60	6.803,27	7.075,40	7.358,41	7.652,75	7.958,86	8.277,22	8.608,30	8.952,64	9.310,74	9.683,17
(-)IMPOSTOS MUNICIPAIS - ISS	13.873,98	28.857,88	30.012,19	31.212,68	32.461,19	33.759,64	35.110,02	36.514,42	37.975,00	39.494,00	41.073,76	42.716,71	44.425,38
(-)EMPLACAMENTOS E TAXAS	8.700,64	18.097,33	18.821,22	19.574,07	20.357,04	21.171,32	22.018,17	22.898,90	23.814,85	24.768,45	25.758,01	26.783,47	27.860,01
(-)IMPOSTOS E TAXAS DIVERSAS	13.299,02	27.661,96	28.768,44	29.919,18	31.115,94	32.360,58	33.655,01	35.001,21	36.401,25	37.857,30	39.371,60	40.946,46	42.584,32
(-)IMPOSTOS ESTADUAIS - ICMS	35.134,90	73.080,59	76.003,82	79.043,97	82.205,73	85.493,96	88.913,71	92.470,26	96.169,07	100.015,84	104.016,47	108.177,13	112.504,21
(-)IMPOSTO S/OPERACOES FINANCEIRAS - IOF	6.452,92	13.422,07	13.958,96	14.517,31	15.098,01	15.701,93	16.330,00	16.983,20	17.662,53	18.369,03	19.103,80	19.867,95	20.662,67
(-)MULTAS NAO DEDUTIVEIS	11.846,95	24.641,66	25.627,32	26.652,42	27.718,51	28.827,25	29.980,34	31.179,56	32.426,74	33.723,81	35.072,76	36.475,67	37.934,70
(-)MULTAS COMPENSATORIAS	1.932,04	4.018,64	4.179,39	4.346,56	4.520,43	4.701,24	4.889,29	5.084,87	5.288,26	5.499,79	5.719,78	5.948,57	6.186,52
(-)MULTAS INCORRIDAS S/PARCELAMENTOS FISCAIS	87.913,52	182.860,12											
(-)IMPOSTOS FEDERAIS - IPI S/REMESSA	17.004,21	35.368,76	36.783,51	38.254,85	39.785,04	41.376,44	43.031,50	44.752,76	46.542,87	48.404,59	50.340,77	52.354,40	54.448,58
DESPESAS FINANCEIRAS	48.000,00	100.440,00	105.087,60	109.952,60	111.572,41	113.257,00	115.008,98	116.831,04	118.725,99	120.696,73	122.746,29	124.877,85	127.094,66
(-)DESPESAS BANCARIAS	18.000,00	37.440,00	38.937,60	40.495,10	42.114,91	43.799,50	45.551,48	47.373,54	49.268,49	51.239,23	53.288,79	55.420,35	57.637,16
(-)JUROS PAGOS	30.000,00	63.000,00	66.150,00	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	654.816,21	1.554.017,72	1.524.718,41	1.589.852,15	1.636.037,22	1.684.069,69	1.734.023,46	1.785.975,38	1.840.005,38	1.896.196,57	1.954.635,42	2.015.411,82	2.078.619,27
(-)PRO-LABORES	5.724,00	11.905,92	12.382,16	12.877,44	13.392,54	13.928,24	14.485,37	15.064,79	15.667,38	16.294,07	16.945,84	17.623,67	18.328,62
(-)SALARIOS E ORDENADOS	191.392,02	398.095,40	414.019,22	430.579,99	447.803,19	465.715,31	484.343,93	503.717,68	523.866,39	544.821,05	566.613,89	589.278,44	612.849,58
(+)13. SALARIO	7.221,36	15.020,43	15.621,25	16.246,10	16.895,94	17.571,78	18.274,65	19.005,63	19.765,86	20.556,49	21.378,75	22.233,90	23.123,26
(+)FERIAS	14.246,43	29.632,57	30.817,88	32.050,59	33.332,62	34.665,92	36.052,56	37.494,66	38.994,45	40.554,22	42.176,39	43.863,45	45.617,99
(+)JENCARGOS SOCIAIS	14.032,44	29.187,48	30.354,97	31.569,17	32.831,94	34.145,22	35.511,03	36.931,47	38.408,73	39.945,08	41.542,88	43.204,59	44.932,78
(+)JENCARGOS SOCIAIS S/FERIAS	4.238,55	8.816,18	9.168,83	9.535,58	9.917,01	10.313,69	10.726,24	11.155,29	11.601,50	12.065,56	12.548,18	13.050,11	13.572,11
(+)JENCARGOS SOCIAIS S/13.SALARIO	2.148,45	4.468,78	4.647,53	4.833,43	5.026,77	5.227,84	5.436,95	5.654,43	5.880,60	6.115,83	6.360,46	6.614,88	6.879,48
(+)FGTS	14.824,50	30.834,96	32.068,36	33.351,09	34.685,14	36.072,54	37.515,44	39.016,06	40.576,70	42.199,77	43.887,76	45.643,27	47.469,00
(+)FGTS S/FERIAS	1.139,73	2.370,64	2.465,46	2.564,08	2.666,65	2.773,31	2.884,24	2.999,61	3.119,60	3.244,38	3.374,16	3.509,12	3.649,49
(+)FGTS S/13.SALARIO	577,71	1.201,64	1.249,70	1.299,69	1.351,68	1.405,75	1.461,97	1.520,45	1.581,27	1.644,52	1.710,30	1.778,72	1.849,86
(-)DESPESAS C/VALE TRANSPORTE	3.037,50	6.318,00	6.570,72	6.833,55	7.106,89	7.391,17	7.686,81	7.994,29	8.314,06	8.646,62	8.992,48	9.352,18	9.726,27
(-)DESPESAS DE COMUNICACOES	26.362,44	54.833,88	57.027,23	59.308,32	61.680,65	64.147,88	66.713,79	69.382,35	72.157,64	75.043,94	78.045,70	81.167,53	84.414,23
(-)MATERIAL DE EXPEDIENTE	2.554,44	5.313,24	5.525,76	5.746,80	5.976,67	6.215,73	6.464,36	6.722,94	6.991,86	7.271,53	7.562,39	7.864,89	8.179,48
(-)HONORARIOS	141.586,74	486.500,42	414.500,42	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44
(-)ASSISTENCIA CONTABIL	48.000,00	99.840,00	103.833,60	107.986,94	112.306,42	116.798,68	121.470,63	126.329,45	131.382,63	136.637,93	142.103,45	147.787,59	153.699,09
(-)DESPESAS COM VEICULOS	3.837,51	7.982,02	8.301,30	8.633,35	8.978,69	9.337,84	9.711,35	10.099,80	10.503,79	10.923,95	11.360,90	11.815,34	12.287,95
(-)DESPESAS DE VIAGENS E ESTADIAS	30.182,70	62.780,02	65.291,22	67.902,87	70.618,98	73.443,74	76.381,49	79.436,75	82.614,22	85.918,79	89.355,54	92.929,76	96.646,95
(-)LIVROS, JORNAIS E REVISTAS	204,00	424,32	441,29	458,94	477,30	496,39	516,25	536,90	558,38	580,71	603,94	628,10	653,22
(-)BRINDES E DOACOES	617,40	1.284,19	1.335,56	1.388,98	1.444,54	1.502,32	1.562,42	1.624,91	1.689,91	1.757,51	1.827,81	1.900,92	1.976,95
(-)DESPESAS LEGAIS E JURIDICAS	15.267,27	31.755,92	33.026,16	34.347,20	35.721,09	37.149,94	38.635,93	40.181,37	41.788,63	43.460,17	45.198,58	47.006,52	48.886,78
(-)ASSOCIACOES DE CLASSE	1.692,00	3.519,36	3.660,13	3.806,54	3.958,80	4.117,15	4.281,84	4.453,11	4.631,24	4.816,49	5.009,15	5.209,51	5.417,89
(-)LANCHES E REFEICOES	26.337,24	54.781,46	56.972,72	59.251,63	61.621,69	64.086,56	66.650,02	69.316,02	72.088,66	74.972,21	77.971,10	81.089,94	84.333,54
(-)ASSISTENCIA C/EDUCACAO	12.178,80	25.331,90	26.345,18	27.398,99	28.494,95	29.634,74	30.820,13	32.052,94	33.335,06	34.668,46	36.055,20	37.497,41	38.997,30
(-)DESPESAS GERAIS	82.298,94	171.181,80	178.029,07	185.150,23	192.556,24	200.258,49	208.268,83	216.599,58	225.263,56	234.274,11	243.645,51	253.390,87	263.526,51
(-)DEPRECIACAO DO EXERCICIO	5.114,04	10.637,20	11.062,69	11.505,20	11.965,41	12.444,02	12.941,78	13.459,46	13.997,83	14.557,75	15.140,06	15.745,66	16.375,49
Lucro Operacional	(172.												

12. Projeção Fluxo de Caixa

Uma vez projetado o DRE, agora passamos a verificar se serão gerados recursos suficientes para as operações normais e honrar o parcelamento solicitado com a projeção do Fluxo de Caixa para o período pertinente à amortização, com informações vindas do DRE projetado. O que basicamente difere ambos é a dinâmica da movimentação dos recursos financeiros de entrada e saída na data real que ocorre no Fluxo, enquanto que na DRE os lançamentos são no regime de competência.

Abaixo serão apresentados os totais anuais, sendo que a projeção detalhada será encontrada no anexo II.

Foram listados em destaque no Fluxo, os valores das parcelas devidas aos credores após a aprovação do Plano.

EKW - FLUXO ANUAL - IDEAL	Jul-Dez 2018	Total 2019	Total 2020	Total 2021	Total 2022	Total 2023	Total 2024	Total 2025	Total 2026	Total 2027	Total 2028	Total 2029	Total 2030
ENTRADAS	8.525.376,84	21.866.365,48	23.973.456,81	26.131.067,92	27.286.937,88	28.378.415,40	29.513.552,01	30.694.094,09	31.921.857,86	33.198.732,17	34.526.681,46	35.907.748,72	37.344.058,67
(+) VENDAS DE MERCADORIAS	938.047,85	2.405.957,84	2.637.801,25	2.875.203,37	3.002.383,82	3.122.479,18	3.247.378,34	3.377.273,48	3.512.364,42	3.652.858,99	3.798.973,35	3.950.932,29	4.108.969,58
(+) VENDAS DE PRODUTOS	7.543.051,73	19.346.842,86	21.211.147,41	23.120.150,68	24.142.837,07	25.108.550,56	26.112.892,58	27.157.408,28	28.243.704,61	29.373.452,80	30.548.390,91	31.770.326,54	33.041.139,61
(+) INDUSTRIALIZACAO EFETUADA PARA TERCEIROS	284,02	728,47	945,66	1.170,54	1.407,05	1.652,00	1.915,23	2.196,26	2.494,16	2.808,46	3.138,61	3.484,10	3.845,50
(+) VENDAS DE PRODUTOS NO MERCADO EXTERIOR	28.958,49	74.274,36	81.431,60	88.760,45	92.686,64	96.394,10	100.249,87	104.259,86	108.430,25	112.767,46	117.278,16	121.969,29	126.848,06
(+) RECEITA DE SERVICOS PRESTADOS	15.034,75	38.561,96	42.277,88	46.082,89	48.121,30	50.046,15	52.048,00	54.129,92	56.295,11	58.546,92	60.888,79	63.324,35	65.857,32
DEDUCOES DA RECEITA BRUTA	(881.293,83)	(2.461.997,57)	(2.706.084,38)	(2.949.631,97)	(3.085.514,87)	(3.208.935,47)	(3.337.292,89)	(3.470.784,60)	(3.609.615,99)	(3.754.000,62)	(3.904.160,65)	(4.060.327,08)	(4.222.740,16)
(-) IMPOSTOS ESTADUAIS - ICMS	(638.641,08)	(1.784.118,70)	(1.960.999,39)	(2.137.489,33)	(2.235.958,65)	(2.325.997,00)	(2.418.412,88)	(2.515.149,39)	(2.615.755,37)	(2.720.385,59)	(2.829.201,01)	(2.942.369,05)	(3.060.063,81)
(-) PIS-FATURAMENTO	(43.182,74)	(120.636,06)	(132.596,13)	(144.529,78)	(151.187,94)	(157.235,46)	(163.524,88)	(170.065,87)	(176.868,51)	(183.943,25)	(191.300,98)	(198.953,02)	(206.911,14)
(-) CONTRIB.SOCIAL S/FATURAMENTO	(198.989,67)	(555.900,96)	(611.013,96)	(666.005,22)	(696.686,58)	(724.554,04)	(753.536,21)	(783.677,65)	(815.024,76)	(847.625,75)	(881.530,78)	(916.792,01)	(953.463,69)
(-) IMPOSTOS S/SERVIÇO ISS	(480,33)	(1.341,86)	(1.474,90)	(1.607,64)	(1.681,70)	(1.748,96)	(1.818,92)	(1.891,68)	(1.967,35)	(2.046,04)	(2.127,88)	(2.213,00)	(2.301,52)
Matéria-prima	7.644.083,01	19.404.367,91	21.267.372,43	23.181.435,95	24.201.423,01	25.169.479,93	26.176.259,13	27.223.309,49	28.312.241,87	29.444.731,55	30.622.520,81	31.847.421,64	33.121.318,51
CUSTOS INDUSTRIAIS	4.630.660,64	10.203.328,37	11.121.627,92	12.122.574,43	12.607.477,41	13.111.776,51	13.636.247,57	14.181.697,47	14.748.965,37	15.338.923,98	15.952.480,94	16.590.580,18	17.254.203,39
(+) SALARIOS E ORDENADOS	610.295,38	1.518.414,89	1.579.151,49	1.714.928,05	1.790.126,13	1.861.731,17	1.936.200,42	2.013.648,44	2.094.194,37	2.177.962,15	2.265.080,63	2.355.683,86	2.449.911,21
(+) 13. SALARIO	57.482,22	119.563,02	124.345,54	135.536,64	140.958,10	146.596,43	152.460,28	158.558,69	164.901,04	171.497,08	178.356,97	185.491,25	192.910,90
(+) FERIAS	68.661,08	170.828,75	177.661,90	192.937,40	201.397,54	209.453,44	217.831,57	226.544,84	235.606,63	245.030,90	254.832,13	265.025,42	275.626,43
(+) ENCARGOS SOCIAIS	169.591,75	421.944,27	438.822,04	476.552,27	497.448,67	517.346,62	538.040,48	559.562,10	581.944,58	605.222,37	629.431,26	654.608,51	680.792,85
(+) ENCARGOS SOCIAIS S/ FERIAS	20.703,78	51.510,99	53.571,43	58.177,54	60.728,58	63.157,72	65.684,03	68.311,39	71.043,84	73.885,60	76.841,02	79.914,66	83.111,25
(+) ENCARGOS SOCIAIS S/13o SALARIO	17.305,56	35.995,56	37.435,39	40.804,57	42.436,76	44.134,23	45.899,59	47.735,58	49.645,00	51.630,80	53.696,03	55.843,87	58.077,63
(+) FGTS	49.786,13	123.867,88	128.822,59	139.898,85	146.033,29	151.874,62	157.949,61	164.267,59	170.838,30	177.671,83	184.778,70	192.169,85	199.856,64
(+) FGTS S/ FERIAS	5.426,80	13.501,88	14.041,95	15.249,29	15.917,96	16.554,68	17.216,86	17.905,54	18.621,76	19.366,63	20.141,30	20.946,95	21.784,83
(+) FGTS S/13o SALARIO	4.539,72	9.442,62	9.820,32	10.704,15	11.132,32	11.577,61	12.040,71	12.522,34	13.023,24	13.544,17	14.085,93	14.649,37	15.235,35
(+) DESPESAS COM VALE TRANSPORTE	100.095,00	249.036,36	258.997,81	281.266,63	293.599,92	305.343,92	317.557,68	330.259,98	343.470,38	357.209,20	371.497,57	386.357,47	401.811,77
(+) ASSISTENCIA MEDICA A EMPREGADOS	8.965,45	22.306,04	23.198,28	25.192,89	26.297,57	27.349,47	28.443,45	29.581,19	30.764,44	31.995,02	33.274,82	34.605,81	35.990,04
(+) ALUGUEIS	35.630,75	88.649,31	92.195,28	100.122,29	104.512,57	108.693,07	113.040,79	117.562,42	122.264,92	127.155,52	132.241,74	137.531,41	143.032,67
(+) ENERGIA ELETRICA	110.342,69	298.139,74	313.117,31	339.318,16	354.949,79	369.147,78	383.913,69	399.270,24	415.241,05	431.850,69	449.124,72	467.089,71	485.773,29
(+) AGUA	6.697,05	15.868,02	17.296,98	18.744,35	19.296,86	20.292,17	21.207,86	22.056,17	22.938,42	23.855,96	24.810,20	25.802,60	26.834,71
(+) MANUTENCAO DE EQUIP.INDUSTRIAIS	164.572,24	444.664,92	467.003,44	506.081,09	529.395,10	550.570,91	572.593,74	595.497,49	619.317,39	644.090,09	669.853,69	696.647,84	724.513,75
(+) MANUTENCAO DE INSTALACOES	5.872,97	15.868,44	16.665,62	18.060,16	18.892,15	19.647,83	20.433,75	21.251,10	22.101,14	22.985,19	23.904,59	24.860,78	25.855,21
(+) MANUTENCAO DE MOVEIS E UTENSILIOS	2.085,66	5.635,33	5.918,43	6.413,67	6.709,13	6.977,50	7.256,60	7.546,86	7.848,74	8.162,69	8.489,19	8.828,76	9.181,91
(+) MANUTENCAO DE EQUIP.DE INFORMATICA	341,31	922,21	968,54	1.049,59	1.097,94	1.141,86	1.187,53	1.235,03	1.284,43	1.335,81	1.389,24	1.444,81	1.502,60
(+) MANUTENCAO DE SISTEMAS DE INFORMATICA	10.855,98	29.332,25	30.805,80	33.383,55	34.921,46	36.318,32	37.771,05	39.281,89	40.853,17	42.487,30	44.186,79	45.954,26	47.792,43
(+) MANUTENCAO MOLDES	24.472,24	66.122,61	69.444,39	75.255,32	78.722,16	81.871,05	85.145,89	88.551,73	92.093,80	95.777,55	99.608,65	103.593,60	107.736,72
(+) FRETES E CARRETOS	203.717,90	550.434,29	578.086,32	626.459,09	655.318,65	681.531,46	708.792,66	737.144,36	766.630,14	797.295,34	829.187,16	862.354,64	896.848,83
(+) COMBUSTIVEIS E LUBRIFICANTES	41.063,12	110.950,23	116.524,01	126.274,44	132.091,62	137.375,29	142.870,30	148.585,11	154.528,51	160.709,65	167.138,04	173.823,56	180.776,50
(+) DESPESAS COM VEICULOS	48.252,05	120.051,10	124.853,14	135.588,11	141.533,52	147.194,87	153.082,66	159.205,97	165.574,21	172.197,17	179.085,06	186.248,46	193.698,40
(+) SERVICOS PROFISSIONAIS DE TERCEIROS	7.155,00	17.801,64	18.513,71	20.105,53	20.987,14	21.826,62	22.699,69	23.607,67	24.551,98	25.534,06	26.555,42	27.617,64	28.722,35
(+) TREINAMENTO DE PESSOAL	11.329,90	28.188,79	29.316,34	31.836,98	33.233,01	34.562,33	35.944,82	37.382,61	38.877,92	40.433,03	42.050,35	43.732,37	45.481,66
(+) SEGUROS	21.198,60	52.742,12	54.851,80	59.568,00	62.180,00	64.667,20	67.253,89	69.944,05	72.741,81	75.651,48	78.677,54	81.824,64	85.097,63
(+) INDUMENTARIA E MATERIAL DE TRABALHO	9.709,25	24.156,61	25.122,88	27.282,96	28.479,30	29.618,47	30.803,21	32.033,33	33.316,75	34.649,42	36.035,39	37.476,81	38.975,88
(+) DESPESAS C/LIMPEZA E CONSERVACAO	26.782,65	66.635,23	69.300,64	75.259,16	78.559,21	81.701,58	84.969,64	88.368,43	91.903,16	95.579,29	99.402,46	103.378,56	107.513,70
(+) MATERIAL DE LIMPEZA	12.203,93	30.363,37	31.577,90	34.292,99	35.796,71	37.228,58	38.717,72	40.266,43	41.877,08	43.552,17	45.294,25	47.106,02	48.990,27
(+) BENS DE NATUREZA PERM.DEDUZ.C/DESPESA	1.951,65	4.855,71	5.049,93	5.484,13	5.724,60	5.953,59	6.191,73	6.439,40	6.696,98	6.964,86	7.243,45	7.533,19	7.834,52
(+) LANCHES E REFEICOES	84.504,80	210.247,94	218.657,86	237.458,22	247.870,55	257.785,37	268.096,79	278.820,66	289.973,48	301.572,42	313.635,32	326.180,73	339.227,96
(+) GASTOS GERAIS DE FABRICACAO	42.506,40	114.849,90	120.619,59	130.712,72	136.734,36	142.203,74	147.891,89	153.807,56	159.959,86	166.358,26	173.012,59	179.933,09	187.130,42
(+) DESPESAS COM IMPORTACAO	5.928,88	16.019,50	16.824,27	18.232,08	19.071,99	19.834,87	20.628,27	21.453,40	22.311,53	23.203,99	24.132,15	25.097,44	26.101,34
(+) DESPESAS C/SERVICOS GUINDASTES	2.925,00	7.277,40	7.568,50	8.219,24	8.579,65	8.922,83	9.279,75	9.650,94	10.036,97	10.438,45	10.855,99	11.290,23	11.741,84
(+) DESPESAS DE VIAGENS E ESTADIAS	4.970,98	11.778,25	12.838,92	13.913,24	14.554,19	15.136,36	15.741,82	16.371,49	17.026,35	17.707,40	18.415,70	19.152,33	19.918,42
(+) DESPESAS C/MATERIAL DE SEGURANCA	49.067,65	122.080,31	126.963,53	137.879,94	143.925,85	149.682,89	155.670,20	161.897,01	168.372,89	175.107,81	182.112,12	189.396,60	196.972,47
DESPESAS COM VENDAS	550.887,74	1.437.613,14	1.529.463,51	1.663.492,69	1.737.861,09	1.807.375,53	1.879.670,55	1.954.857,37	2.033.051,67	2.114.373,74	2.198.948,69	2.286.906,63	2.378.382,90
(+) SALARIOS E ORDENADOS	322.444,10	802.240,92	834.330,56	906.066,89	945.797,12	983.629,00	1.022.974,17	1.063.893,13	1.106.448,86	1.150.706,81	1.196.735,08	1.244.604,49	1.294.388,67
(+) 13. SALARIO	4.740,15	9.859,51	10.253,89	11.176,74	11.623,81	12.088,77	12.572,32	13.075,21	13.598,22	14.142,15	14.707,83	15.296,14	15.907,99
(+) FERIAS	6.022,												

EKW - FLUXO ANUAL - IDEAL	Jul-Dez 2018	Total 2019	Total 2020	Total 2021	Total 2022	Total 2023	Total 2024	Total 2025	Total 2026	Total 2027	Total 2028	Total 2029	Total 2030
(+) DESPESAS COM PROMOCOES E VENDAS	14.003,88	39.818,40	43.864,61	47.812,43	50.015,04	52.015,64	54.096,26	56.260,11	58.510,52	60.850,94	63.284,98	65.816,38	68.449,03
(+) FRETES E CARRETOS	100.118,87	284.676,24	313.604,09	341.828,45	357.575,72	371.878,75	386.753,90	402.224,06	418.313,02	435.045,54	452.447,36	470.545,26	489.367,07
DESPESAS TRIBUTARIAS	184.354,94	458.675,09	302.695,45	298.955,39	310.913,61	323.350,15	336.284,16	349.735,52	363.724,94	378.273,94	393.404,90	409.141,09	425.506,74
(+) IMPOSTO PREDIAL E TERRITORIAL URBANO	7.362,35	18.317,53	19.050,23	19.812,24	20.640,73	21.428,92	22.286,07	23.177,52	24.104,62	25.068,80	26.071,55	27.114,41	28.198,99
(+) CONTRIBUICAO SINDICAL	10.469,33	26.047,70	27.089,61	28.173,19	29.300,12	30.472,13	31.691,01	32.958,65	34.277,00	35.648,08	37.074,00	38.556,96	40.099,24
(+) TAXAS ESTADUAIS	538,08	1.338,73	1.392,28	1.447,97	1.505,89	1.566,13	1.628,77	1.693,92	1.761,68	1.832,15	1.905,43	1.981,65	2.060,91
(+) TAXAS MUNICIPAIS	2.520,03	6.269,84	6.520,64	6.781,46	7.052,72	7.334,83	7.628,22	7.933,35	8.250,69	8.580,71	8.923,94	9.280,90	9.652,14
(+) IMPOSTOS MUNICIPAIS - ISS	11.561,65	28.765,39	29.916,00	31.112,64	32.357,15	33.651,43	34.997,49	36.397,39	37.853,28	39.367,42	40.942,11	42.579,80	44.282,99
(+) EMPLACAMENTOS E TAXAS	7.250,53	18.039,33	18.760,90	19.511,34	20.291,79	21.103,46	21.947,60	22.825,50	23.738,52	24.688,06	25.675,59	26.702,61	27.770,72
(+) IMPOSTOS E TAXAS DIVERSAS	11.082,52	27.573,30	28.676,23	29.823,28	31.016,21	32.256,86	33.547,14	34.889,02	36.284,58	37.735,97	39.245,41	40.815,22	42.447,83
(+) IMPOSTOS ESTADUAIS - ICMS	29.279,08	72.846,36	75.760,21	78.790,62	81.942,25	85.219,94	88.628,73	92.173,88	95.860,84	99.695,27	103.683,08	107.830,41	112.143,62
(+) IMPOSTO S/OPERACOES FINANCEIRAS - IOF	5.377,43	13.379,05	13.914,22	14.470,78	15.049,62	15.651,60	16.277,67	16.928,77	17.605,92	18.310,16	19.042,57	19.804,27	20.596,44
(+) MULTAS NAO DEDUTIVEIS	9.872,46	24.562,68	25.545,18	26.566,99	27.629,67	28.734,86	29.884,25	31.079,62	32.322,81	33.615,72	34.960,35	36.358,76	37.813,11
(+) MULTAS COMPENSATORIAS	1.610,03	4.005,76	4.165,99	4.332,63	4.505,94	4.686,18	4.873,62	5.068,57	5.271,31	5.482,16	5.701,45	5.929,51	6.166,69
(+) MULTAS INCORRIDAS S/PARCELAMENTOS FIS	73.261,27	182.274,03	15.238,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) IMPOSTOS FEDERAIS - IPI S/REMESSA	14.170,18	35.255,40	36.665,61	38.132,24	39.657,53	41.243,83	42.893,58	44.609,32	46.393,70	48.249,44	50.179,42	52.186,60	54.274,06
DESPESAS FINANCEIRAS	40.000,00	95.297,65	104.479,47	109.316,03	111.360,46	113.036,58	114.779,74	116.592,63	118.478,04	120.438,86	122.478,11	124.598,94	126.804,59
(+) DESPESAS BANCARIAS	15.000,00	35.541,06	38.741,64	40.291,31	41.902,96	43.579,08	45.322,24	47.135,13	49.020,54	50.981,36	53.020,61	55.141,44	57.347,09
(+) JUROS PAGOS	25.000,00	59.756,59	65.737,83	69.024,72	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	543.076,40	1.523.115,48	1.516.201,75	1.573.027,74	1.620.336,00	1.667.740,43	1.717.041,02	1.768.313,65	1.821.637,18	1.877.093,65	1.934.768,37	1.994.750,09	2.057.131,08
(+) PRO-LABORES	4.770,00	11.867,76	12.342,47	12.836,17	13.349,62	13.883,60	14.438,94	15.016,50	15.617,16	16.241,85	16.891,52	17.567,18	18.269,87
(+) SALARIOS E ORDENADOS	159.493,35	396.819,45	412.692,23	429.199,92	446.367,92	464.222,64	482.791,54	502.103,20	522.187,33	543.074,82	564.797,82	587.389,73	610.885,32
(+) 13. SALARIO	7.221,36	15.020,43	15.621,25	16.246,10	16.895,94	17.571,78	18.274,65	19.005,63	19.765,86	20.556,49	21.378,75	22.233,90	23.123,26
(+) FERIAS	11.872,03	29.537,60	30.719,10	31.947,87	33.225,78	34.554,81	35.937,00	37.374,48	38.869,46	40.424,24	42.041,21	43.723,86	45.471,78
(+) ENCARGOS SOCIAIS	11.693,70	29.093,93	30.257,68	31.467,99	32.726,71	34.035,78	35.397,21	36.813,10	38.285,62	39.817,05	41.409,73	43.066,12	44.788,76
(+) ENCARGOS SOCIAIS S/ FERIAS	3.532,13	8.787,93	9.139,44	9.505,02	9.885,22	10.280,63	10.691,86	11.119,53	11.564,31	12.026,88	12.507,96	13.008,28	13.528,61
(+) ENCARGOS SOCIAIS S/13. SALARIO	2.148,45	4.468,78	4.647,53	4.833,43	5.026,77	5.227,84	5.436,95	5.654,43	5.880,60	6.115,83	6.360,46	6.614,88	6.879,48
(+) FGTS	12.353,75	30.736,13	31.965,58	33.244,20	34.573,97	35.956,92	37.395,20	38.891,01	40.446,65	42.064,52	43.747,10	45.496,98	47.316,86
(+) FGTS S/ FERIAS	949,78	2.363,04	2.457,56	2.555,86	2.658,10	2.764,42	2.875,00	2.990,00	3.109,60	3.233,98	3.363,34	3.497,88	3.637,79
(+) FGTS S/13. SALARIO	5.771,71	1.201,64	1.249,70	1.299,69	1.351,68	1.405,75	1.461,97	1.520,45	1.581,27	1.644,52	1.710,30	1.778,72	1.849,86
(+) DESPESAS C/VALE TRANSPORTE	2.131,25	6.297,75	6.549,66	6.811,65	7.084,11	7.367,48	7.662,18	7.968,66	8.287,41	8.618,91	8.963,66	9.322,21	9.695,10
(+) DESPESAS DE COMUNICACOES	21.968,70	54.658,13	56.844,45	59.118,23	61.482,96	63.942,28	66.499,97	69.159,97	71.926,36	74.803,42	77.795,56	80.907,38	84.143,67
(+) MATERIAL DE EXPEDIENTE	2.128,70	5.296,21	5.508,05	5.728,38	5.957,51	6.195,81	6.443,64	6.701,39	6.969,45	7.248,22	7.538,15	7.839,68	8.153,27
(+) HONORARIOS	117.988,95	469.556,51	420.500,42	433.498,36	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44
(+) ASSISTENCIA CONTABIL	40.000,00	99.520,00	103.500,80	107.640,83	111.946,47	116.424,32	121.081,30	125.924,55	130.961,53	136.199,99	141.647,99	147.313,91	153.206,47
(+) DESPESAS COM VEICULOS	3.197,93	7.956,44	8.274,69	8.605,68	8.949,91	9.307,91	9.680,22	10.067,43	10.470,13	10.888,93	11.324,49	11.777,47	12.248,57
(+) DESPESAS DE VIAGENS E ESTADIAS	25.152,25	62.578,80	65.081,95	67.685,23	70.392,64	73.208,34	76.136,68	79.182,14	82.349,43	85.643,41	89.069,14	92.631,91	96.337,18
(+) LIVROS, JORNAIS E REVISTAS	170,00	422,96	439,88	457,47	475,77	494,80	514,60	535,18	556,59	578,85	602,00	626,08	651,13
(+) BRINDES E DOACOES	514,50	1.280,08	1.331,28	1.384,53	1.439,91	1.497,51	1.557,41	1.619,70	1.684,49	1.751,87	1.821,95	1.894,83	1.970,62
(+) DESPESAS LEGAIS E JURIDICAS	12.722,73	31.654,14	32.920,31	34.237,12	35.606,60	37.030,87	38.512,10	40.052,59	41.654,69	43.320,88	45.053,71	46.855,86	48.730,09
(+) ASSOCIACOES DE CLASSE	1.410,00	3.508,08	3.648,40	3.794,34	3.946,11	4.103,96	4.268,12	4.438,84	4.616,39	4.801,05	4.993,09	5.192,82	5.400,53
(+) LANCHES E REFEICOES	21.947,70	54.605,88	56.790,11	59.061,72	61.424,19	63.881,15	66.436,40	69.093,86	71.857,61	74.731,91	77.721,19	80.830,04	84.063,24
(+) ASSISTENCIA C/EDUCACAO	10.149,00	25.250,71	26.260,74	27.311,17	28.403,62	29.539,76	30.721,35	31.950,21	33.228,21	34.557,34	35.939,64	37.377,22	38.872,31
(+) DESPESAS GERAIS	68.582,45	170.633,14	177.458,46	184.556,80	191.939,07	199.616,63	207.601,30	215.905,35	224.541,57	233.523,23	242.864,16	252.578,72	262.681,87
SALDO INICIAL	1.557.000,00	1.205.111,80	1.699.858,78	2.976.809,20	4.309.539,27	5.796.677,18	7.347.365,19	8.977.926,08	10.686.869,30	12.478.923,20	14.356.870,57	16.324.331,31	18.384.823,33
Saldo mensal de caixa da operação	(351.888,20)	494.746,97	1.276.950,43	1.332.730,06	1.487.137,91	1.550.688,01	1.630.560,89	1.708.943,22	1.792.053,90	1.877.947,37	1.967.460,74	2.060.492,02	2.157.265,85
Saldo acumulado de caixa da operação	1.205.111,80	1.699.858,78	2.976.809,20	4.309.539,27	5.796.677,18	7.347.365,19	8.977.926,08	10.686.869,30	12.478.923,20	14.356.870,57	16.324.331,31	18.384.823,33	20.542.089,18
Pagamento de credores RJ	0,00	0,00	105.462,56	179.165,54	186.948,93	247.812,93	492.364,57	684.976,58	805.990,16	864.521,41	1.042.534,83	1.096.979,25	434.740,27
<i>EKW MP</i>			0,00	0,00	0,00	0,00	76.901,42	131.831,00	170.281,71	197.746,50	274.647,92	329.577,51	137.323,96
<i>EKW Mútu</i>			0,00	0,00	0,00	0,00	108.959,72	186.788,10	241.267,96	280.182,15	389.141,87	466.970,24	194.570,93
<i>Outros estrangeiros</i>			8.763,12	15.022,48	15.022,48	23.785,60	34.426,53	48.510,11	56.334,32	56.334,32	56.334,32	45.380,42	15.648,42
<i>Outros nacionais</i>			78.128,47	132.713,76	130.621,03	176.137,84	230.635,93	302.355,42	338.106,17	330.258,44	322.410,72	255.051,08	87.196,95
<i>ME-EPP</i>			18.570,98	31.429,30	41.305,42	47.889,50	41.440,97	15.491,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos antigos	412.651,91	757.731,29	723.083,79	767.682,01	770.806,86	331.642,90	313.923,43	115.743,42	10.812,54	11.479,44	4.989,62	0,00	0,00
Tributos antigos	412.651,91	757.731,29	72										

13. Análise de Sensibilidade

Até o momento foram apresentadas projeções de DRE e Fluxo de Caixa, com base em informações históricas e perspectivas esperadas no comportamento da economia e do próprio crescimento da Recuperanda para um cenário que chamaremos “Ideal”.

O ato de projetar incorpora um alto grau de risco e incerteza, dados os inúmeros itens que são alterados e situações externas, muitas vezes inesperadas. Desta forma, não há como garantir que tudo venha a ocorrer conforme planejado.

Na tentativa de se preparar para possíveis desvios, propomos outros estudos que criarão mais dois cenários: um positivo e outro negativo.

Nestes ensaios vamos sugerir uma mínima alteração na performance dos preços de venda, base do faturamento.

Serão apresentadas novas projeções levando essa alteração em conta e teremos novos resultados, os quais evidenciarão quais as dificuldades ou facilidades que a Recuperanda poderia enfrentar.

A este estudo dá-se o nome de Análise de Sensibilidade.

13.1. Análise de Sensibilidade Cenário Positivo

Nas próximas páginas serão demonstradas as projeções de DRE e Fluxo de Caixa, que serão reconhecidas como Análise de Sensibilidade Positiva.

Originalmente se espera que os preços apenas acompanhem os níveis de inflação geral, ou seja, sem crescimento anual real. Vamos projetar o mesmo período com o aumento dos preços de venda em 1% (um por cento) acima das bases previstas.

Temos a posição anual e a detalhada segue no Anexo III.

EKW - DRE ANUAL - AS POSITIVA	Jul/18-dez/18	Total 2019	Total 2020	Total 2021	Total 2022	Total 2023	Total 2024	Total 2025	Total 2026	Total 2027	Total 2028	Total 2029	Total 2030
RECEITAS OPERACIONAIS	10.260.000,00	22.366.800,00	24.603.480,00	27.063.828,00	28.417.019,40	29.837.870,37	31.329.763,89	32.896.252,08	34.541.064,69	36.268.117,92	38.081.523,82	39.985.600,01	41.984.880,01
(+) VENDAS DE MERCADORIAS	1.128.908,57	2.461.020,68	2.707.122,75	2.977.835,03	3.126.726,78	3.283.063,12	3.447.216,27	3.619.577,09	3.800.555,94	4.190.112,93	4.399.618,57	4.619.599,50	4.859.599,50
(+) VENDAS DE PRODUTOS	9.077.805,26	19.789.615,48	21.768.577,02	23.945.434,73	25.142.706,46	26.399.841,79	27.719.833,78	29.105.825,57	30.561.116,85	32.089.172,69	33.693.631,33	35.378.312,89	37.147.228,54
(+) INDUSTRIALIZACAO EFETUADA PARA TERCEIROS	341,81	745,14	916,65	901,62	946,70	946,70	1.043,74	1.095,92	1.150,72	1.208,26	1.268,67	1.332,10	1.398,71
(+) VENDAS DE PRODUTOS NO MERCADO EXTERNO	34.850,55	75.974,21	83.571,63	91.928,79	96.525,23	101.351,49	106.419,06	111.740,02	117.327,02	123.193,37	129.353,04	135.820,69	142.611,73
(+) RECEITA DE SERVICOS PRESTADOS	18.093,80	39.444,49	43.388,94	47.727,84	50.114,23	52.619,94	55.250,94	58.013,48	60.914,16	63.959,87	67.157,86	70.515,75	74.041,54
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(1.341.244,13)	(2.533.000,08)	(2.786.300,09)	(3.064.930,10)	(3.218.176,60)	(3.379.085,43)	(3.548.039,70)	(3.725.441,69)	(3.911.713,77)	(4.107.299,46)	(4.312.664,43)	(4.528.297,66)	(4.754.712,54)
(-) IMPOSTOS ESTADUAIS - ICMS	(842.005,32)	(1.835.571,59)	(2.019.128,75)	(2.221.041,63)	(2.332.093,71)	(2.448.698,39)	(2.571.133,31)	(2.699.689,98)	(2.834.674,48)	(2.976.408,20)	(3.125.228,61)	(3.281.490,04)	(3.445.564,54)
(-) PIS-FATURAMENTO	(56.933,54)	(124.115,13)	(136.526,64)	(150.179,30)	(157.688,27)	(165.572,68)	(173.853,88)	(182.543,88)	(191.671,08)	(201.254,63)	(211.317,36)	(221.883,23)	(232.977,39)
(-) CONTRIB.SOCIAL S/FATURAMENTO	(262.354,50)	(571.932,80)	(629.126,08)	(692.038,69)	(726.640,62)	(762.972,65)	(801.121,29)	(841.177,35)	(883.236,22)	(927.398,03)	(973.767,93)	(1.022.456,33)	(1.073.579,14)
(-) IMPOSTOS S/SERVIÇO ISS	(633,28)	(1.380,56)	(1.518,62)	(1.670,48)	(1.754,00)	(1.841,70)	(1.933,79)	(2.030,48)	(2.132,00)	(2.238,60)	(2.350,53)	(2.468,06)	(2.591,46)
(-) DEVOLUÇÃO DE VENDAS	(179.317,49)												
TOTAL RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	8.918.755,87	19.833.799,92	21.817.179,91	23.998.897,90	25.198.842,80	26.458.784,94	27.781.724,19	29.170.810,40	30.629.350,92	32.160.818,46	33.768.859,38	35.457.302,35	37.230.167,47
CUSTO DOS MATERIAIS	4.630.660,64	10.297.803,63	11.327.583,99	12.460.342,39	13.083.359,51	13.737.527,49	14.424.403,86	15.145.624,06	15.902.905,26	16.698.050,52	17.532.953,05	18.409.600,70	19.330.080,74
CUSTOS INDUSTRIAIS	2.817.143,07	5.859.657,59	6.094.043,89	6.642.507,84	6.908.208,15	7.184.536,48	7.471.917,94	7.770.794,66	8.081.626,44	8.404.891,50	8.741.087,16	9.090.730,65	9.454.359,87
(+) SALARIOS E ORDENADOS	732.354,45	1.523.297,26	1.584.229,15	1.726.809,77	1.795.882,16	1.867.717,45	1.942.426,14	2.020.123,19	2.100.928,12	2.184.965,24	2.272.363,85	2.363.258,41	2.457.788,74
(+)13. SALARIO	57.482,22	119.563,02	124.345,54	135.536,64	140.958,10	146.596,43	152.460,28	158.558,69	164.901,04	171.497,08	178.356,97	185.491,25	192.910,90
(+) FERIAS	82.393,29	171.378,04	178.233,16	194.274,15	202.045,12	210.126,92	218.532,00	227.273,28	236.364,21	245.818,78	255.651,53	265.877,59	276.512,69
(+) ENCARGOS SOCIAIS	203.510,10	423.301,01	440.233,05	479.854,02	499.048,18	519.010,11	539.770,52	561.361,34	583.815,79	607.168,42	631.455,16	656.713,36	682.981,90
(+) ENCARGOS SOCIAIS S/ FERIAS	24.844,53	51.676,62	53.743,69	58.580,62	60.923,84	63.360,80	65.895,23	68.531,04	71.272,28	74.123,17	77.088,10	80.171,62	83.378,49
(+) ENCARGOS SOCIAIS S/13o SALARIO	17.305,56	35.995,56	37.435,39	40.804,57	42.436,76	44.134,23	45.899,59	47.735,58	49.645,00	51.630,80	53.696,03	55.843,87	58.077,63
(+) FGTS	59.743,35	124.266,17	129.236,81	140.868,13	146.502,85	152.362,97	158.457,49	164.795,79	171.387,62	178.243,12	185.372,85	192.787,76	200.499,27
(+) FGTS S/ FERIAS	6.512,16	13.545,29	14.087,10	15.354,94	15.969,14	16.607,91	17.272,22	17.963,11	18.681,64	19.428,90	20.206,06	21.043,30	21.854,87
(+) FGTS S/13o SALARIO	4.539,72	9.442,62	9.820,32	10.704,15	11.132,32	11.577,61	12.040,71	12.522,34	13.023,24	13.544,17	14.085,93	14.649,37	15.235,35
(-) DESPESAS COM VALE TRANSPORTE	120.114,00	249.837,12	259.830,60	283.215,36	294.543,97	306.325,73	318.578,76	331.321,91	344.574,79	358.357,78	372.692,09	387.599,78	403.103,77
(-) ASSISTENCIA MEDICA A EMPREGADOS	10.758,54	22.377,76	23.272,87	25.367,43	26.382,13	27.437,41	28.534,91	29.676,31	30.863,36	32.097,89	33.381,81	34.717,08	36.105,77
(-) ALUGUEIS	42.756,90	88.934,35	92.491,73	100.815,98	104.848,62	109.042,57	113.404,27	117.940,44	122.658,06	127.564,38	132.666,95	137.973,63	143.492,58
(-) ENERGIA ELETRICA	145.479,42	302.597,19	314.701,08	343.024,18	356.745,15	371.014,95	385.855,55	401.289,77	417.341,36	434.035,02	451.396,42	469.452,27	488.230,37
(-) AGUA	8.036,46	16.715,84	17.384,47	18.949,07	19.707,04	20.495,32	21.315,13	22.167,73	23.054,44	23.976,62	24.935,69	25.933,11	26.970,44
(+) MANUTENCAO DE EQUIPS.INDUSTRIAIS	216.977,43	451.313,05	469.365,58	511.608,48	532.072,82	553.355,73	575.489,96	598.509,56	622.449,94	647.347,94	673.241,86	700.171,53	728.178,39
(+) MANUTENCAO DE INSTALACOES	7.743,12	16.105,69	16.749,92	18.257,41	18.987,71	19.747,21	20.537,10	21.358,59	22.212,93	23.101,45	24.025,51	24.986,53	25.985,99
(+) MANUTENCAO DE MOVEIS E UTENSILIOS	2.749,80	5.719,58	5.948,37	6.483,72	6.743,07	7.012,79	7.293,30	7.585,04	7.888,44	8.203,97	8.532,13	8.873,42	9.228,36
(+) MANUTENCAO DE EQUIPS.DE INFORMATICA	450,00	936,00	973,44	1.061,05	1.103,49	1.147,63	1.193,54	1.241,28	1.290,93	1.342,57	1.396,27	1.452,12	1.510,20
(+) MANUTENCAO DE SISTEMAS DE INFORMATICA	14.312,88	29.770,79	30.961,62	33.748,17	35.098,09	36.502,02	37.962,10	39.480,58	41.059,81	42.702,20	44.419,29	46.186,70	48.034,17
(+) MANUTENCAO MOLDES	32.265,00	67.111,20	69.795,65	76.077,26	79.120,35	82.285,16	85.576,57	88.999,63	92.559,61	96.262,00	100.112,48	104.116,98	108.281,66
(+) FRETES E CARRETOES	268.588,35	558.663,37	581.010,32	633.301,25	658.633,30	684.978,63	712.377,77	740.872,89	770.507,80	801.328,11	833.381,24	866.716,49	901.385,15
(-) COMBUSTIVEIS E LUBRIFICANTES	54.138,96	112.609,04	117.113,40	127.653,60	132.759,75	138.070,14	143.592,94	149.336,66	155.310,13	161.522,53	167.983,43	174.702,77	181.690,88
(-) DESPESAS COM VEICULOS	57.902,46	120.437,12	125.254,60	136.527,52	141.988,62	147.668,16	153.574,89	159.717,88	166.106,60	172.750,86	179.660,90	186.847,33	194.321,23
(-) SERVICOS PROFISSIONAIS DE TERCEIROS	8.586,00	17.858,88	18.573,24	20.244,83	21.054,62	21.896,80	22.772,68	23.683,58	24.630,93	25.616,16	26.640,81	27.706,44	28.814,70
(+) TREINAMENTO DE PESSOAL	13.595,88	28.279,43	29.410,61	32.057,56	33.339,86	34.673,46	36.060,40	37.502,81	39.002,93	40.563,04	42.185,56	43.872,99	45.627,91
(+) SEGUROS	25.438,32	52.911,71	55.028,17	59.980,71	62.379,94	64.875,14	67.470,14	70.168,95	72.975,70	75.894,73	78.930,52	82.087,74	85.371,25
(+) INDUMENTARIA E MATERIAL DE TRABALHO	11.651,10	24.234,29	25.203,66	27.471,99	28.570,87	29.713,70	30.902,25	32.138,34	33.423,88	34.760,83	36.151,26	37.597,31	39.101,21
(+) DESPESAS LIMPEZA E CONSERVACAO	32.139,18	66.849,49	69.523,47	75.780,59	78.811,81	81.964,28	85.242,85	88.652,57	92.198,67	95.886,62	99.722,08	103.710,97	107.859,40
(+) MATERIAL DE LIMPEZA	14.644,71	30.461,00	31.679,44	34.530,59	35.911,81	37.348,28	38.842,21	40.395,90	42.011,74	43.692,21	45.439,90	47.257,49	49.147,79
(+) BENS DE NATUREZA PERM.DEDUZ.C/DESPESA	2.341,98	4.871,32	5.066,17	5.522,13	5.743,01	5.972,73	6.211,64	6.460,11	6.718,51	6.987,25	7.266,74	7.557,41	7.859,71
(+) LANCHES E REFEICOES	101.405,76	210.923,98	219.360,94	239.103,42	248.667,56	258.614,26	268.958,83	279.717,19	290.905,88	302.542,11	314.643,80	327.229,55	340.318,73
(+) GASTOS GERAIS DE FABRICACAO	56.041,83	116.567,01	121.229,69	132.140,36	137.425,97	142.923,01	148.639,93	154.585,53	160.768,95	167.199,71	173.887,70	180.843,20	188.076,93
(-) DESPESAS COM IMPORTACAO	7.816,83	16.259,01	16.909,37	18.431,21	19.168,46	19.935,20	20.732,60	21.561,91	22.424,38	23.321,36	24.254,21	25.224,38	26.233,36
(-) DESPESAS C/SERVICOS GUINDASTES	3.510,00	7.300,80	7.592,83	8.276,19	8.607,23	8.951,52	9.309,58	9.681,97	10.069,25	10.472,02	10.890,90	11.326,53	11.779,59
(-) DESPESAS DE VIAGENS E ESTADIAS	5.965,17	12.407,55	12.903,86	14.065,20	14.627,81	15.212,92	15.821,44	16.454,30	17.112,47	17.796,97	18.508,85	19.249,20	20.019,17
(-) DESPESAS C/MATERIAL DE SEGURANCA	58.881,18	122.472,85	127.371,77	138.835,23	144.388,64	150.164,18	156.170,75	162.417,58	168.914,28	175.670,85	182.697,69	190.005,60	197.605,82
(-) DEPRECIACAO DO EXERCICIO	256.521,09	533.563,87	554.906,42	604.848,00	629.041,92	654.203,60	680.371,74	707.586,61	735.890,07	765.325,68	795.938,70	827.776,25	860.887,30
(-) DEPRECIACAO DO EXERCICIO - AVALIACAO	31.665,60	65.864,45	68.499,03										

EKW - DRE ANUAL - AS POSITIVA	Jul/18-dez/18	Total 2019	Total 2020	Total 2021	Total 2022	Total 2023	Total 2024	Total 2025	Total 2026	Total 2027	Total 2028	Total 2029	Total 2030
(+)ENCARGOS SOCIAIS S/FERIAS	2.150,28	4.472,58	4.651,49	5.070,12	5.272,92	5.483,84	5.703,19	5.931,32	6.168,58	6.415,32	6.671,93	6.938,81	7.216,36
(+)ENCARGOS SOCIAIS S/13.SALARIO	1.410,24	2.933,30	3.050,63	3.325,19	3.458,20	3.596,52	3.740,38	3.890,00	4.045,60	4.207,42	4.375,72	4.550,75	4.732,78
(+)FGTS	3.526,56	7.335,24	7.628,65	8.315,23	8.647,84	8.993,76	9.353,51	9.727,65	10.116,75	10.521,42	10.942,28	11.379,97	11.835,17
(+)FGTS S/FERIAS	578,16	1.202,57	1.250,68	1.363,24	1.417,77	1.474,48	1.533,46	1.594,79	1.658,59	1.724,93	1.793,93	1.865,68	1.940,31
(+)FGTS S/13.SALARIO	379,20	788,74	820,29	894,11	929,88	967,07	1.005,75	1.045,98	1.087,82	1.131,34	1.176,59	1.223,65	1.272,60
(+)DESPAS COM VALE TRANSPORTE	2.430,00	5.054,40	5.256,58	5.729,67	5.958,85	6.197,21	6.445,10	6.702,90	6.971,02	7.249,86	7.539,85	7.841,45	8.155,10
(+)COMISSOES S/ VENDAS	18.000,00	40.028,95	44.031,84	48.435,02	50.856,78	53.399,61	56.069,60	58.873,08	61.816,73	64.907,57	68.152,94	71.560,59	75.138,62
(+)DESPESAS DE VIAGENS E ESTADIAS	90.000,00	200.144,73	220.159,20	242.175,12	254.283,88	266.998,07	280.347,98	294.365,38	309.083,65	324.537,83	340.764,72	357.802,96	375.693,10
(+)DESPESAS COM PROMOCOES E VENDAS	18.463,18	41.058,98	45.164,88	49.681,37	52.165,43	54.773,71	57.512,39	60.388,01	63.407,41	66.577,78	69.906,67	73.402,00	77.072,10
(+)FRETES E CARRETOS	132.000,00	293.545,61	322.900,17	355.190,18	372.949,69	391.597,18	411.177,03	431.735,89	453.322,68	475.988,82	499.788,26	524.777,67	551.016,55
(+)DEPRECIACAO DO EXERCICIO	36.818,70	76.582,90	79.646,21	82.832,06	86.145,34	89.591,16	93.174,80	96.901,79	100.777,87	104.808,98	109.001,34	113.361,39	117.895,85
DESPESAS TRIBUTARIAS	221.225,93	460.149,93	288.381,41	299.916,66	311.913,33	324.389,86	337.365,46	350.860,07	364.894,48	379.490,26	394.669,87	410.456,66	426.874,93
(+)IMPOSTO PREDIAL E TERRITORIAL URBANO	8.834,82	18.376,43	19.111,48	19.875,94	20.670,98	21.497,82	22.357,73	23.252,04	24.182,12	25.149,41	26.155,38	27.201,60	28.289,66
(+)CONTRIBUICAO SINDICAL	12.563,20	26.131,46	27.176,71	28.263,78	29.394,33	30.570,11	31.792,91	33.064,63	34.387,21	35.762,70	37.193,21	38.680,94	40.228,18
(+)TAXAS ESTADUAIS	645,69	1.343,04	1.396,76	1.452,63	1.510,73	1.571,16	1.634,01	1.699,37	1.767,34	1.838,04	1.911,56	1.988,02	2.067,54
(+)TAXAS MUNICIPAIS	3.024,04	6.290,00	6.541,60	6.803,27	7.075,40	7.358,41	7.652,75	7.958,86	8.277,22	8.608,30	8.952,64	9.310,74	9.683,17
(+)IMPOSTOS MUNICIPAIS - ISS	13.873,98	28.857,88	30.012,19	31.212,68	32.461,19	33.759,64	35.110,02	36.514,42	37.975,00	39.494,00	41.073,76	42.716,71	44.425,38
(+)EMPLACAMENTOS E TAXAS	8.700,64	18.097,33	18.821,22	19.574,07	20.357,04	21.171,32	22.018,17	22.898,90	23.814,85	24.767,45	25.758,15	26.788,47	27.860,01
(+)IMPOSTOS E TAXAS DIVERSAS	13.299,02	27.661,96	28.768,44	29.919,18	31.115,94	32.368,48	33.655,01	35.001,21	36.401,25	37.857,30	39.371,60	40.946,46	42.584,32
(+)IMPOSTOS ESTADUAIS - ICMS	35.134,90	73.080,59	76.003,82	79.043,97	82.205,73	85.493,96	88.913,71	92.470,26	96.169,07	100.015,84	104.016,47	108.177,13	112.504,21
(+)IMPOSTO S/ OPERACOES FINANCEIRAS - IOF	6.452,92	13.422,07	13.958,96	14.517,31	15.098,01	15.701,93	16.330,00	16.983,20	17.662,53	18.369,03	19.103,80	19.876,20	20.662,67
(+)MULTAS NAO DEDUTIVEIS	11.846,95	24.641,66	25.627,32	26.652,42	27.718,51	28.827,25	29.980,34	31.179,56	32.426,74	33.723,81	35.072,76	36.475,67	37.934,70
(+)MULTAS COMPENSATORIAS	1.932,04	4.018,64	4.179,39	4.346,56	4.520,43	4.701,23	4.889,29	5.084,87	5.288,26	5.499,79	5.719,78	5.948,57	6.186,52
(+)MULTAS INCORRIDAS S/PARCELAMENTOS FISCAIS	87.913,52	182.860,12											
(+)IMPOSTOS FEDERAIS - IPI S/REMESSA	17.004,21	35.368,76	36.783,51	38.254,85	39.785,04	41.376,44	43.031,50	44.752,76	46.542,87	48.404,59	50.340,77	52.354,40	54.448,58
DESPESAS FINANCEIRAS	48.000,00	100.440,00	105.087,60	109.952,60	111.572,41	113.257,00	115.008,98	116.831,04	118.725,99	120.696,73	122.746,29	124.877,85	127.094,66
(+)DESPESAS BANCARIAS	18.000,00	37.440,00	38.937,60	40.495,10	42.114,91	43.799,50	45.551,48	47.373,54	49.268,49	51.239,23	53.288,79	55.420,35	57.637,16
(+)JUROS PAGOS	30.000,00	63.000,00	66.150,00	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50	69.457,50
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	654.816,21	1.554.017,72	1.524.718,41	1.589.852,15	1.636.037,22	1.684.069,69	1.734.023,46	1.785.975,38	1.840.005,38	1.896.196,57	1.954.635,42	2.015.411,82	2.078.619,27
(+)PRO-LABORES	5.724,00	11.905,92	12.382,16	12.877,44	13.392,54	13.928,24	14.485,37	15.064,79	15.667,38	16.294,07	16.945,84	17.623,67	18.328,62
(+)SALARIOS E ORDENADOS	191.392,02	398.095,40	414.019,22	430.579,99	447.803,19	465.715,31	484.343,93	503.717,68	523.866,39	544.821,05	566.613,89	589.278,44	612.849,58
(+)13. SALARIO	7.221,36	15.020,43	15.621,25	16.246,10	16.895,94	17.571,78	18.274,65	19.005,63	19.765,86	20.556,49	21.378,75	22.230,92	23.123,26
(+)FERIAS	14.246,43	29.632,57	30.817,88	32.050,59	33.332,62	34.665,92	36.052,56	37.494,66	38.994,45	40.554,22	42.176,39	43.863,45	45.617,99
(+)ENCARGOS SOCIAIS	14.032,44	29.187,48	30.354,97	31.569,17	32.831,94	34.145,22	35.511,03	36.931,47	38.408,73	39.945,08	41.542,88	43.204,59	44.932,78
(+)ENCARGOS SOCIAIS S/FERIAS	4.238,55	8.816,18	9.168,83	9.535,58	9.917,01	10.313,69	10.726,24	11.155,29	11.601,50	12.065,56	12.548,18	13.050,11	13.572,11
(+)ENCARGOS SOCIAIS S/13.SALARIO	2.148,45	4.468,78	4.647,53	4.833,43	5.026,77	5.227,84	5.436,95	5.654,43	5.880,60	6.115,83	6.360,46	6.614,88	6.879,48
(+)FGTS	14.824,50	30.834,96	32.068,36	33.351,09	34.685,14	36.072,54	37.515,44	39.016,06	40.576,70	42.199,77	43.887,76	45.643,27	47.469,00
(+)FGTS S/FERIAS	1.139,73	2.370,64	2.465,46	2.564,08	2.666,65	2.773,31	2.884,24	2.999,61	3.119,60	3.244,38	3.374,16	3.509,12	3.649,49
(+)FGTS S/13.SALARIO	577,71	1.201,64	1.249,70	1.299,69	1.351,68	1.405,75	1.461,97	1.520,45	1.581,27	1.644,52	1.710,30	1.778,72	1.849,86
(+)DESPESAS C/VALE TRANSPORTE	3.037,50	6.318,00	6.570,72	6.833,55	7.106,89	7.391,17	7.686,81	7.994,29	8.314,06	8.646,62	8.992,48	9.352,18	9.726,27
(+)DESPESAS DE COMUNICACOES	26.362,44	54.833,88	57.027,23	59.308,32	61.680,65	64.147,88	66.713,79	69.382,35	72.157,64	75.043,94	78.045,70	81.167,53	84.414,23
(+)MATERIAL DE EXPEDIENTE	2.554,44	5.313,24	5.525,76	5.746,80	5.976,67	6.215,73	6.464,36	6.722,94	6.991,86	7.271,53	7.562,39	7.864,89	8.179,48
(+)HONORARIOS	141.586,74	486.500,42	414.500,42	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44	435.225,44
(+)ASSISTENCIA CONTABIL	48.000,00	99.840,00	103.833,60	107.986,94	112.306,42	116.798,68	121.470,63	126.329,45	131.382,63	136.637,93	142.103,45	147.787,59	153.699,09
(+)DESPESAS COM VEICULOS	3.837,51	7.982,02	8.301,30	8.633,35	8.978,69	9.337,84	9.711,35	10.099,80	10.503,79	10.923,95	11.360,90	11.815,34	12.287,95
(+)DESPESAS DE VIAGENS E ESTADIAS	30.182,70	62.780,02	65.291,22	67.902,87	70.618,98	73.443,74	76.381,49	79.436,75	82.614,22	85.918,79	89.355,54	92.929,76	96.646,95
(+)LIVROS, JORNAIS E REVISTAS	204,00	424,32	441,29	458,94	477,30	496,39	516,25	536,90	558,38	580,71	603,94	628,10	653,22
(+)BRINDES E DOACOES	617,40	1.284,19	1.335,56	1.388,98	1.444,54	1.502,32	1.562,42	1.624,91	1.689,91	1.757,51	1.827,81	1.900,92	1.976,95
(+)DESPESAS LEGAIS E JURIDICAS	15.267,27	31.755,92	33.026,16	34.347,20	35.721,09	37.149,94	38.635,93	40.181,37	41.788,63	43.460,17	45.198,58	47.006,52	48.886,78
(+)ASSOCIACOES DE CLASSE	1.692,00	3.519,36	3.660,13	3.806,54	3.958,80	4.117,15	4.281,84	4.453,11	4.631,24	4.816,49	5.009,15	5.209,51	5.417,89
(+)LANCHES E REFEICOES	26.337,24	54.781,46	56.972,72	59.251,63	61.621,69	64.086,56	66.650,02	69.316,02	72.088,66	74.972,21	77.971,10	81.089,94	84.333,54
(+)ASSISTENCIA C/EDUCACAO	12.178,80	25.331,90	26.345,18	27.398,99	28.494,95	29.634,74	30.820,13	32.052,94	33.335,06	34.668,46	36.055,20	37.497,41	38.997,30
(+)DESPESAS GERAIS	82.298,94	171.181,80	178.029,07	185.150,23	192.556,24	200.258,49	208.268,83	216.599,58	225.263,56	234.274,11	243.645,07	253.390,87	263.526,51
(+)DEPRECIACAO DO EXERCICIO	5.114,04	10.637,20	11.062,69	11.505,20	11.965,41	12.444,02	12.941,78	13.459,46	13.997,83	14.557,75	15.140,06	15.745,66	16.375,49
LUCRO OPERACIONAL	(172.885,39)	27.381,75	847.154,65	1.117.057,14	1.290.357,48	1.476.011,37	1.674.784,04	1.887.484,85	2.114.969,80	2.358.144,06	2.617.964,70	2.895.443,54	3.191.650,19
LUCRO/PREJUÍZO ANTES CONTR. SOCIAL	(172.885,39)	27.381,75	847.154,65	1.117.057,14	1.290.357,48	1.476.011,37							

EKW - FLUXO ANUAL - AS POSITIVA	Jul-Dez 2018	Total 2019	Total 2020	Total 2021	Total 2022	Total 2023	Total 2024	Total 2025	Total 2026	Total 2027	Total 2028	Total 2029	Total 2030
ENTRADAS	8.525.376,84	22.052.770,50	24.398.614,73	26.838.476,21	28.293.075,91	29.707.729,71	31.193.116,20	32.752.772,01	34.390.410,61	36.109.931,14	37.915.427,69	39.811.199,08	41.801.759,03
(+)VENDAS DE MERCADORIAS	938.047,85	2.426.467,99	2.684.581,41	2.953.039,55	3.113.089,27	3.268.743,73	3.432.180,92	3.603.789,96	3.783.979,46	3.973.178,43	4.171.837,36	4.380.429,22	4.599.450,68
(+)VENDAS DE PRODUTOS	7.543.051,73	19.511.769,61	21.587.317,08	23.746.048,79	25.033.044,20	26.284.696,41	27.598.931,23	28.978.877,79	30.427.821,68	31.949.212,76	33.546.673,40	35.224.007,07	36.985.207,43
(-)INDUSTRIALIZACAO EFETUADA PARA TERCEIROS	284,02	734,68	812,83	894,11	942,57	980,70	1.039,18	1.091,14	1.145,70	1.202,99	1.263,14	1.326,29	1.392,61
(+)VENDAS DE PRODUTOS NO MERCADO EXTERNO	28.958,49	74.907,53	82.875,75	91.163,33	96.104,23	100.909,44	105.954,91	111.252,65	116.815,29	122.656,05	128.788,85	135.228,30	141.989,71
(+)RECEITA DE SERVICOS PRESTADOS	15.034,75	38.890,69	43.027,66	47.330,42	49.895,65	52.390,43	55.009,96	57.760,45	60.648,48	63.680,90	66.864,94	70.208,19	73.718,60
DEDUCOES DA RECEITA BRUTA	(881.293,83)	(2.482.195,40)	(2.753.156,34)	(3.028.471,97)	(3.198.124,63)	(3.358.030,86)	(3.525.932,41)	(3.702.229,03)	(3.887.340,48)	(4.081.707,50)	(4.285.792,88)	(4.500.082,52)	(4.725.086,65)
(-)IMPOSTOS ESTADUAIS - ICMS	(638.641,08)	(1.798.755,31)	(1.995.110,70)	(2.194.621,77)	(2.317.562,79)	(2.433.440,93)	(2.555.112,97)	(2.682.868,62)	(2.817.012,05)	(2.957.862,65)	(3.105.755,79)	(3.261.043,58)	(3.424.095,76)
(-)PIS-FATURAMENTO	(43.182,74)	(121.625,74)	(134.902,62)	(148.392,88)	(156.705,74)	(164.541,02)	(172.768,08)	(181.406,48)	(190.476,80)	(200.000,64)	(210.000,68)	(220.500,71)	(231.525,74)
(-)CONTRIB.SOCIAL S/FATURAMENTO	(198.989,67)	(560.461,48)	(621.642,47)	(683.806,71)	(722.113,04)	(758.218,69)	(796.129,62)	(835.936,10)	(877.732,91)	(921.619,55)	(967.700,53)	(1.016.085,56)	(1.066.889,84)
(-)IMPOSTOS S/SERVIÇO ISS	(480,33)	(1.352,87)	(1.500,55)	(1.650,61)	(1.743,07)	(1.830,23)	(1.921,74)	(2.017,82)	(2.118,71)	(2.224,65)	(2.335,88)	(2.452,68)	(2.575,31)
Matéria-prima	4.630.660,64	10.297.803,63	11.327.583,99	12.460.342,39	13.083.359,51	13.737.527,49	14.424.403,86	15.145.624,06	15.902.905,26	16.698.050,52	17.532.953,05	18.409.600,70	19.330.080,74
CUSTOS INDUSTRIAIS	2.046.991,50	5.190.047,49	5.415.953,91	5.878.243,30	6.139.525,35	6.385.106,36	6.640.510,62	6.906.131,04	7.182.376,28	7.469.671,33	7.768.458,19	8.079.196,51	8.402.364,37
(+)SALARIOS E ORDENADOS	610.295,38	1.518.414,89	1.579.151,49	1.714.928,05	1.790.126,13	1.861.731,17	1.936.200,42	2.013.648,44	2.094.194,37	2.177.962,15	2.265.080,63	2.355.683,86	2.449.911,21
(+)13. SALARIO	57.482,22	119.563,02	124.345,54	135.536,64	140.958,10	146.596,43	152.460,28	158.558,69	164.901,04	171.497,08	178.356,97	185.491,25	192.910,90
(+)FERIAS	68.661,08	170.828,75	177.661,90	192.937,40	201.397,54	209.453,44	217.831,57	226.544,84	235.606,63	245.030,90	254.832,13	265.025,42	275.626,43
(+)ENCARGOS SOCIAIS	169.591,75	421.944,27	438.822,04	476.552,27	497.448,67	517.346,62	538.040,48	559.562,10	581.944,58	605.222,37	629.431,26	654.608,51	680.792,85
(+)ENCARGOS SOCIAIS S/13o SALARIO	20.703,78	51.510,99	53.571,43	58.177,54	60.728,58	63.157,72	65.684,03	68.311,39	71.043,84	73.885,60	76.841,02	79.914,66	83.111,25
(+)ENCARGOS SOCIAIS S/13o SALARIO	17.305,56	35.995,56	37.435,39	40.804,57	42.436,76	44.134,23	45.899,59	47.735,58	49.645,00	51.630,80	53.696,03	55.843,87	58.077,63
(+)FGTS	49.786,13	123.867,88	128.822,59	139.898,85	146.033,29	151.874,62	157.949,61	164.267,59	170.838,30	177.671,83	184.778,70	192.169,85	199.856,64
(+)FGTS S/FERIAS	5.426,80	13.501,88	14.041,95	15.249,29	15.917,96	16.554,68	17.216,86	17.905,54	18.621,76	19.366,63	20.140,30	20.954,83	21.784,83
(+)FGTS S/13o SALARIO	4.539,72	9.442,62	9.820,32	10.704,15	11.132,32	11.577,61	12.040,71	12.522,34	13.023,24	13.544,17	14.085,93	14.649,37	15.235,35
(+)DESPESAS COM VALE TRANSPORTE	100.095,00	249.036,36	258.997,81	281.266,63	293.599,92	305.343,92	317.557,68	330.259,98	343.470,38	357.209,20	371.497,57	386.357,47	401.811,77
(+)ASSISTENCIA MEDICA A EMPREGADOS	8.965,45	22.306,04	23.198,28	25.192,89	26.297,57	27.349,47	28.443,45	29.581,19	30.764,44	31.995,02	33.274,82	34.605,81	35.990,04
(+)ALUGUEIS	35.630,75	88.649,31	92.195,28	100.122,29	104.512,57	108.693,07	113.040,79	117.562,42	122.264,92	127.155,52	132.241,74	137.531,41	143.032,67
(+)ENERGIA ELETRICA	110.342,69	298.139,74	313.117,31	339.318,16	354.949,79	369.147,78	383.913,69	399.270,24	415.241,05	431.850,69	449.124,72	467.089,71	485.773,29
(+)AGUA	6.697,05	15.868,02	17.296,98	18.744,35	19.607,86	20.392,17	21.087,66	22.056,17	22.938,42	23.855,96	24.810,20	25.802,60	26.834,71
(+)MANUTENCAO DE EQUIPS INDUSTRIAIS	164.572,24	444.664,92	467.003,44	506.081,09	529.395,10	550.570,91	572.593,74	595.497,49	619.317,39	644.090,09	669.853,69	696.647,84	724.513,75
(+)MANUTENCAO DE INSTALACOES	5.872,97	15.868,44	16.665,62	18.060,16	18.892,15	19.647,83	20.433,75	21.251,10	22.101,14	22.985,19	23.904,59	24.858,21	25.855,21
(+)MANUTENCAO DE MOVEIS E UTENSILIOS	2.085,66	5.635,33	5.918,43	6.413,67	6.709,13	6.977,50	7.256,60	7.546,86	7.848,74	8.162,69	8.489,19	8.828,76	9.181,91
(+)MANUTENCAO DE EQUIPS DE INFORMATICA	341,31	922,21	968,54	1.049,59	1.097,94	1.141,86	1.187,53	1.235,03	1.284,43	1.335,81	1.389,24	1.444,81	1.502,60
(+)MANUTENCAO DE SISTEMAS DE INFORMATICA	10.855,98	29.332,25	30.805,80	33.383,55	34.921,46	36.318,32	37.771,05	39.281,89	40.853,17	42.487,30	44.186,79	45.954,26	47.792,43
(+)MANUTENCAO MOLDES	24.472,24	66.122,61	69.444,39	75.255,32	78.722,16	81.871,05	85.145,89	88.551,73	92.093,80	95.777,55	99.608,65	103.593,00	107.736,72
(+)FRETES E CARRETONS	203.717,90	550.434,29	578.086,32	626.459,09	655.318,65	681.531,40	708.792,66	737.144,36	766.630,14	797.295,34	829.187,16	862.354,64	896.848,83
(+)COMBUSTIVEIS E LUBRIFICANTES	41.063,12	110.950,23	116.524,01	126.274,44	132.091,62	137.375,29	142.870,30	148.585,11	154.528,51	160.709,65	167.138,04	173.823,56	180.776,50
(+)DESPESAS COM VEICULOS	48.252,05	120.051,10	124.853,14	135.588,11	141.533,52	147.194,87	153.082,66	159.205,97	165.574,21	172.197,17	179.085,06	186.248,46	193.698,40
(+)SERVICOS PROFISSIONAIS DE TERCEIROS	7.155,00	17.801,64	18.513,71	20.105,53	20.987,14	21.826,62	22.699,69	23.607,67	24.551,98	25.534,06	26.555,42	27.617,64	28.722,35
(+)TREINAMENTO DE PESSOAL	11.329,90	28.188,79	29.316,34	31.836,98	33.233,01	34.562,33	35.944,82	37.382,61	38.877,92	40.433,03	42.050,35	43.732,37	45.481,66
(+)SEGUROS	21.198,60	52.742,12	54.851,80	59.568,00	62.180,00	64.667,20	67.253,89	69.944,05	72.741,81	75.651,48	78.677,54	81.824,64	85.097,63
(+)INDUMENTARIA E MATERIAL DE TRABALHO	9.709,25	24.156,61	25.122,88	27.282,96	28.479,30	29.618,47	30.803,21	32.035,33	33.316,75	34.649,42	36.035,39	37.476,81	38.975,88
(+)DESPESAS C/LIMPEZA E CONSERVACAO	26.782,65	66.635,23	69.300,64	75.259,16	78.559,21	81.701,58	84.969,64	88.368,43	91.903,16	95.579,29	99.402,46	103.378,56	107.513,70
(+)MATERIAL DE LIMPEZA	12.203,93	30.363,37	31.577,90	34.292,99	35.796,71	37.228,58	38.717,72	40.266,43	41.877,08	43.552,17	45.294,25	47.106,02	48.990,27
(+)BENS DE NATUREZA PERM.DEDUZ.C/DESPESA	1.951,65	4.855,71	5.049,93	5.484,13	5.724,60	5.953,59	6.191,73	6.439,40	6.696,98	6.964,86	7.243,45	7.533,19	7.834,52
(+)LANCHES E REFEICOES	84.504,80	210.247,94	218.657,86	237.458,22	247.870,55	257.785,37	268.096,79	278.820,66	289.973,48	301.572,42	313.635,32	326.180,73	339.227,96
(+)GASTOS GERAIS DE FABRICACAO	42.506,40	114.849,90	120.619,59	130.712,72	136.734,36	142.203,74	147.891,89	153.807,56	159.959,86	166.358,26	173.012,59	179.933,09	187.130,42
(+)DESPESAS COM IMPORTACAO	5.928,88	16.019,50	16.824,27	18.232,08	19.071,99	19.834,87	20.628,27	21.453,40	22.311,53	23.203,99	24.132,15	25.097,44	26.101,34
(+)DESPESAS C/SERVICOS GUINDASTES	2.925,00	7.277,40	7.568,50	8.219,24	8.579,65	8.922,83	9.279,75	9.650,94	10.036,97	10.438,45	10.855,99	11.290,23	11.741,84
(+)DESPESAS DE VIAGENS E ESTADIAS	4.970,98	11.778,25	12.838,92	13.913,24	14.554,19	15.136,36	15.741,82	16.371,49	17.026,35	17.707,40	18.415,70	19.152,33	19.918,42
(+)DESPESAS C/MATERIAL DE SEGURANCA	49.067,65	122.080,31	126.963,53	137.879,94	143.925,85	149.682,69	155.670,20	161.897,01	168.372,89	175.107,81	182.112,12	189.396,60	196.972,47
DESPESAS COM VENDAS	550.887,74	1.442.196,35	1.540.144,89	1.681.382,75	1.763.414,04	1.841.207,66	1.922.475,88	2.007.375,82	2.096.071,80	2.188.735,67	2.285.547,15	2.386.694,18	2.492.373,36
(+)SALARIOS E ORDENADOS	322.444,10	802.240,92	834.330,56	906.066,89	945.797,12	983.629,00	1.022.974,14	1.063.893,13	1.106.448,86	1.150.706,81	1.196.735,08	1.244.604,49	1.294.388,67
(+)13. SALARIO	4.740,15	9.859,51	10.253,89	11.176,74	11.623,81	12.088,77	12.572,32	13.075,21	13.598,22	14.142,15	14.707,83	15.296,14	15.907,99
(+)FERIAS	6.022,												