



MEDEIROS & MEDEIROS

HIDRO JET EQUIPAMENTOS HIDRÁULICOS LTDA.

PROCESSO Nº 146/1.17.0000735-0
(0001236-82.2017.82.2014)

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL

29º Relatório Mensal de Atividades

Apresentado em maio de 2020.





MEDEIROS & MEDEIROS

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO
MENSAL DE ATIVIDADE

1. INTRODUÇÃO
2. RESUMO
3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA
4. ENDIVIDAMENTO
5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS
6. DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS
7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

INTRODUÇÃO

O presente relatório reúne as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da HIDRO JET EQUIPAMENTOS HIDRÁULICOS LTDA., ajuizada em 13.07.2017 e com processamento deferido em 27.07.2017.

Este RMA (Relatório Mensal de Atividades) reflete a análise técnica contábil, limitada às informações disponibilizadas, não exaustivas, sobre a situação da empresa.

Serão apresentadas informações de forma a elencar os principais pontos desenvolvidos e em andamento na empresa, com base na premissa básica descrita no art. 47 da Lei de Recuperação Judicial.

“Art. 47. A recuperação judicial tem por objetivo viabilizar a superação da situação de crise econômico-financeira do devedor, a fim de permitir a manutenção da fonte produtora, do emprego dos trabalhadores e dos interesses dos credores, promovendo, assim, a preservação da empresa, sua função social e o estímulo à atividade econômica”

Os dados foram coletados e analisados pela Medeiros & Medeiros Administração Judicial, na qualidade de administradora judicial da empresa Recuperanda, extraídos dos autos do processo de recuperação judicial, principalmente no que tange às informações contábeis e financeiras, e das visitas técnicas ocorridas na sede da empresa, bem como de reuniões com os seus procuradores e representantes.

As Recuperandas vêm cumprindo suas obrigações processuais com a apresentação das contas demonstrativas mensais (art. 52, IV, da LREF).

Todos os documentos que serviram de base para a elaboração deste relatório estão disponíveis para consulta no site www.administradorjudicial.adv.br e informações adicionais ou complementares podem ser obtidas diretamente com a Medeiros & Medeiros Administração Judicial.



Cronograma Processual da Recuperação Judicial

Data	Evento	Lei 11.101/05	Data	Evento	Lei 11.101/05
13/07/2017	Ajuizamento do Pedido de Recuperação		11/06/2018	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após publicação do 2º Edital)	art. 8º
27/07/2017	Deferimento do Pedido de Recuperação.	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e § 1º	05/08/2019	Disponibilização do Edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 56, § 1º
01/08/2017	Publicação do deferimento no D.O.		19/09/2019	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, inciso I
10/08/2017	Publicação do 1º Edital pelo devedor.	art. 52, § 1º	26/09/2019	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, inciso I
31/08/2017	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º Edital)	art. 7º, § 1º	SUSPENSA	Continuação da AGC	
25/09/2017	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após publicação do deferimento da recuperação)	art. 53		Homologação do PRJ	
28/05/2018	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § Único		Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de recuperação judicial)	art. 61
27/06/2018	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação do aviso de recebimento do PRJ)	art. 53, § Único e art. 55, § Único		Fim do prazo de recuperação judicial, conforme Novo Plano de Recuperação Judicial.	
28/05/2018	Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital (45 dias após apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, § 2º			

Nota: Quadro elaborado pela Administradora Judicial com base nos processos previstos na Lei 11.101/05 e as datas de suas ocorrências conforme o trâmite processual.

Eventos ocorridos
 Data estimada

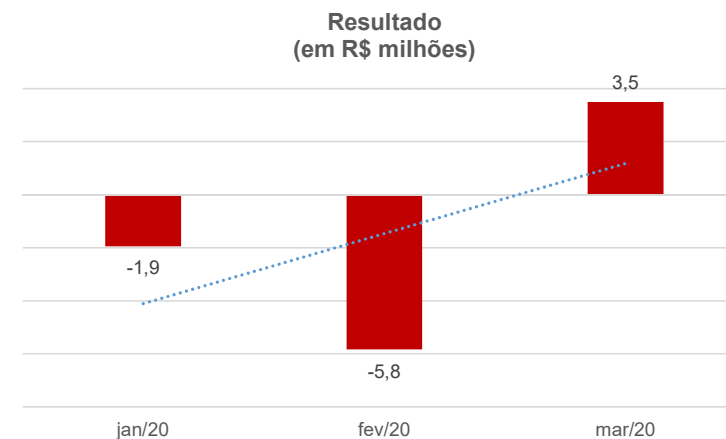
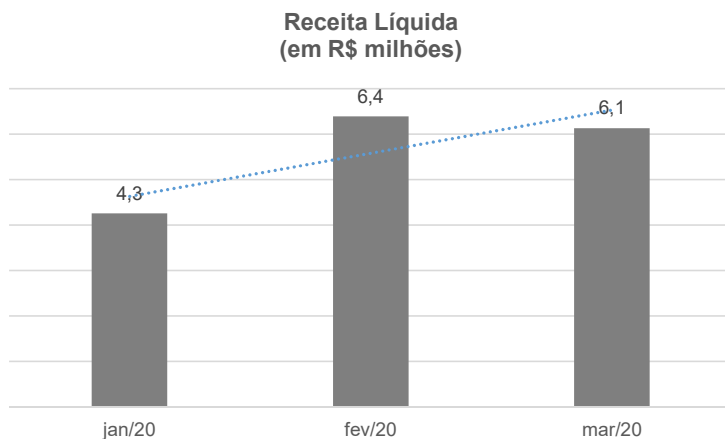
2. RESUMO



HIDRO JET

Dados operacionais e financeiros

- **Atividade:** A empresa possui duas unidades, localizadas em Feliz/RS e Porto Alegre/RS. As atividades exercidas pela Recuperanda são de usinagem, zincagem e fundição para o desenvolvimento de peças para indústria automotiva e para o setor de eletro ferragens.
- **Quadro de colaboradores:** Em março/2020, a Hidro Jet possuía 479 colaboradores, sendo 437 ativos e 42 afastados. A empresa mantém os salários encargos mensais pagos regularmente, com a exceção do FGTS de janeiro que a empresa pretende liquidar em maio.
- **Dados Econômico-Financeiros:** O saldo disponível em caixa e nas contas bancárias da recuperanda era de **R\$ 59.700,70** em **31 de março de 2020**.
- Em março a recuperanda realizou a liquidação de contratos renegociados com o Banco Itaú que gerou desconto financeiro expressivo, portanto, a recuperanda findou o mês com lucro de quase R\$ 3,5 milhões. Salienta-se que os contratos negociados pertencem ao rol de créditos da Recuperação Judicial em que a Hidro Jet está inserida e, portanto, embora a dívida tenha sido assumida pelo avalista, este deverá ser pago nos termos do plano de recuperação judicial. Excluindo esta receita financeira, o resultado da recuperanda seria prejuízo de, aproximadamente, R\$ 1,7 milhões.



2. RESUMO



HIDRO JET

Endividamento concursal

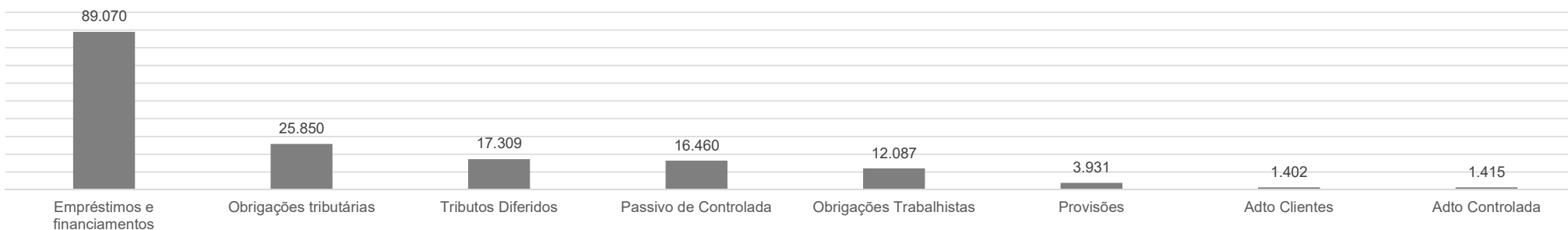
- O endividamento concursal apresentado pela Recuperanda é de **R\$ 34.907.140,88**, sendo que a Classe Trabalhista (Classe I) representa 59,68% do número de credores e a Classe Quirografária (Classe III) 62,67% do valor total do passivo sujeito à RJ, com 389 credores.
- Os 3 (três) maiores credores são: Banco Bradesco (R\$ 4.306.727,14) e Noah Participações S/A (R\$ 3.628.303,97) na Classe III, e Banco Itaú (R\$ 3.389.854,39) na Classe II. Abaixo segue o resumo de todos os credores relacionados no processo:

Natureza	Quantidade de credores	% quantidade de credores	Valor total	% Valor total
Trabalhista	638	59,68%	7.615.010,42	21,82%
Garantia Real	3	0,28%	5.307.768,61	15,21%
Quirografário	389	36,39%	21.735.356,58	62,27%
Microempresa	39	3,65%	249.005,27	0,71%
Total	1069	100%	34.907.140,88	100%

Passivo

- Em março/2020, a recuperanda apresentou um passivo com terceiros de **R\$ 185,9 milhões**, sendo distribuídos da seguinte forma:

Endividamento com Terceiros – Em milhares de reais



2. RESUMO



HIDRO JET

Acompanhamento processual

- Em razão da apresentação de objeções ao Plano de Recuperação Judicial, houve convocação de Assembleia Geral de Credores, aprazada para o dia 19/09/2019, às 14h, em 1ª convocação, e para dia 26/09/2019, às 14h, em 2ª convocação, no Auditório da Prefeitura de Feliz (Rua Tomé de Souza, n° 40, Bairro Centro, Feliz/RS).
- Instalada em 2ª convocação, a solenidade teve seu curso suspenso em 26/09/2019, 04/12/2019 e 04/03/2020, cujos trabalhos seriam retomados em 08/04/2020 às 14h, no Auditório da Prefeitura de Feliz, localizado na Rua Tomé de Souza, n° 40, Bairro Centro, Feliz/RS. **Entretanto, em razão da atual pandemia do Novo Coronavírus (COVID-19), restou determinada a suspensão da assembleia geral. Assim que normalizadas as atividades, nova data será apresentada pela Administração Judicial para realizar o prosseguimento dos trabalhos.**
- Em 09/09/2019, foi deferido o pedido de prorrogação do *stay period*, pelo prazo de 180 (cento e oitenta) dias. Da decisão houve interposição de agravo de instrumento de n° 70083031294, por parte do Banco Bradesco, não houve deferimento de efeito suspensivo e o recurso aguarda julgamento.

Visitas do Administrador Judicial

- Em reunião realizada na empresa, a Recuperanda expôs a sua dificuldade de vendas no mercado interno, visto que a crise enfrentada pelo país há alguns anos ainda gera instabilidade e incerteza no setor em que atua. Questionada a respeito do FGTS, que acumula o saldo atrasado de, aproximadamente, R\$ 5,4 milhões, a Recuperanda explicou que, devido à complexidade do parcelamento junto à Caixa Econômica Federal, optou por não realizar a negociação, assunto melhor esclarecido do item 4 do presente relatório. A Hidro Jet reiterou que vem tomando medidas de reestruturação desde o início da recuperação judicial, a fim de melhor adequar suas atividades à atual situação em que se encontra.

Pendências e Esclarecimentos

- O prazo para envio das demonstrações contábeis e demais documentos requeridos à Hidro Jet é o dia 25, portanto, os demonstrativos da competência de março/2020 deveriam ser enviados até 25/04/2020. Esta Administração Judicial recebeu os documentos correspondentes com atraso, em 08/05/2020.

3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



Instalações

Na Matriz, na cidade de Feliz/RS, são utilizados processos de moldagem em Cold Box. Ainda, possui Usinagem e Galvanização a Fogo.

Data de fundação: 08/05/1980

CNPJ: 90.952.052/0001-50 - MATRIZ

Atividades: Fabricação de outros produtos de metal não especificados anteriormente.

Localização: Rodovia RS 452 km 2, nº 3101, CEP 95.770-000, Bairro Bom Fim, cidade de Feliz, RS.



A unidade de Porto Alegre/RS conta com o processo de Fundição em areia verde.

Data de fundação: 25/02/1986

CNPJ: 90.952.052/0002-31 - FILIAL

Atividades: Fundição de ferro e aço.

Localização: BC Joao Paris, nº 940, CEP 91.160-440, Bairro Sarandi, Cidade Porto Alegre, RS.



3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



Instalações

Imagens capturadas na empresa na última visita:



Setor de zincagem



Setor de usinagem



Setor de fundição

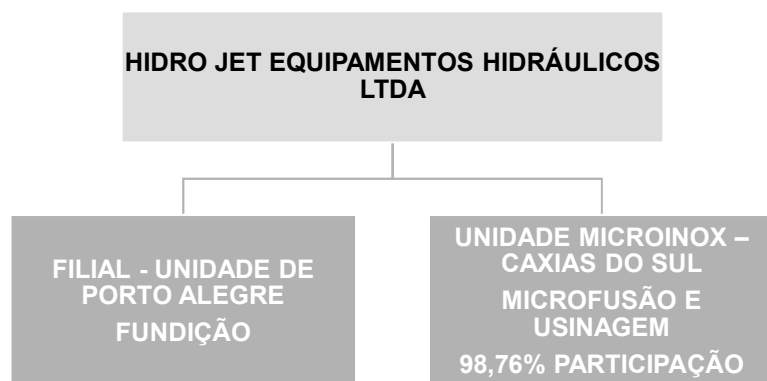
3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



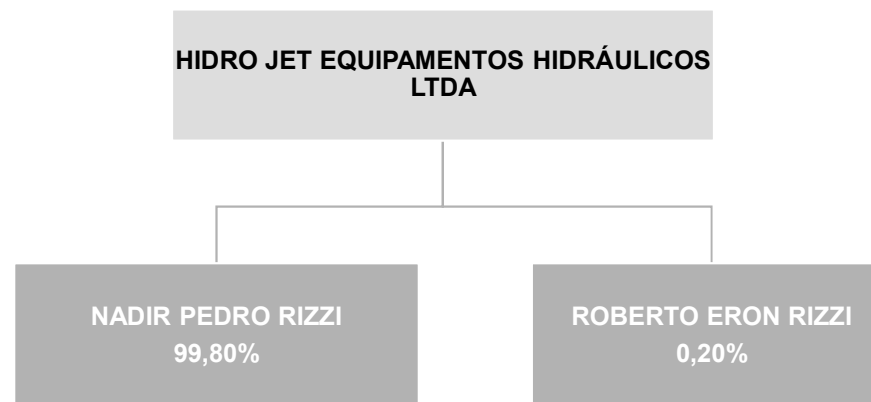
Estrutura Societária

Abaixo, Quadro de Sócios e Administradores (QSA), conforme base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) da empresa Hidro Jet Equipamentos Hidráulicos Ltda.:

Unidades



Composição societária



3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



Produtos

As atividades exercidas pela Recuperanda são de usinagem, zincagem e fundição para o desenvolvimento de peças para indústria automotiva e para o setor de eletro ferragens.



3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



Produtos

Imagens capturadas na última visita à empresa em setembro/2019:



Demonstrativo de produtos Hidro Jet



Produtos exportados



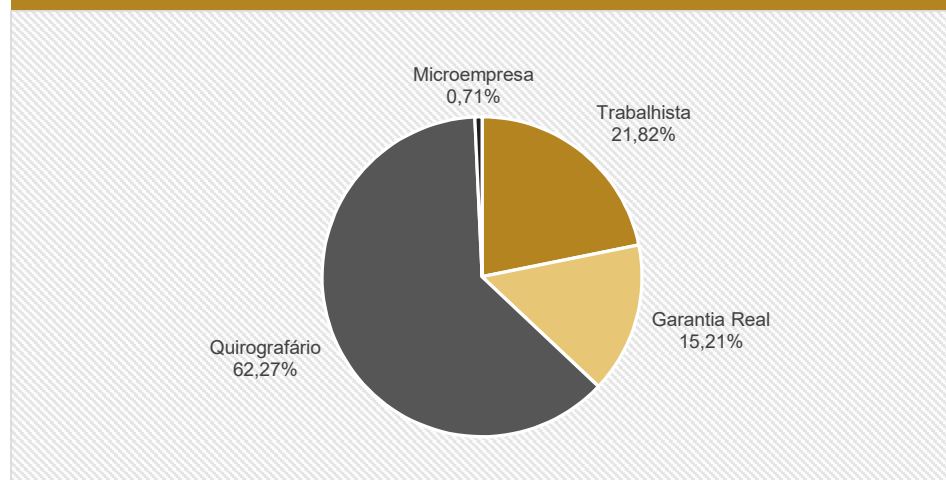
4. ENDIVIDAMENTO – CREDORES SUJEITOS À RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Resumo da relação de credores atualizada

Natureza	Quantidade de credores	% quantidade de credores	Valor total (em R\$ mil)	% Valor total	Valor médio (em R\$ mil)
Trabalhista	638	59,68%	7.615.010,42	21,82%	11.935,75
Garantia Real	3	0,28%	5.307.768,61	15,21%	1.769.256,20
Quirografário	389	36,39%	21.735.356,58	62,27%	55.874,95
Microempresa	39	3,65%	249.005,27	0,71%	6.384,75
Total	1.069	100%	34.907.140,88	100%	32.654,01

Distribuição dos credores por natureza



Principais credores na recuperação judicial

CLASSE	CREDOR	VALOR R\$
CLASSE II	BANCO ITAÚ	3.389.854,39
	FINEP	1.094.026,02
CLASSE III	BANCO DO BRASIL	823.888,20
	BANCO BRADESCO	4.306.727,14
	NOAH PARTICIPAÇÕES S/A	3.628.303,97
	CCEE	1.580.360,08

4. ENDIVIDAMENTO – CREDORES NÃO SUJEITOS À RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Dívida Tributária

Em março/2020, a recuperanda cumpriu com o pagamento dos impostos mensais e parcelamentos, com a exceção do FGTS de janeiro que será liquidado em maio. Salienta-se que, embora ocorrido o atraso de 1 mês em cada parcelamento (INSS, Desoneração da folha, ICMS, PERT, REFIS e Multas CLT), continuam ativos. Neste período a empresa realizou o parcelamento de INSS das competências de novembro/2019 a janeiro/2020.

Em relação aos tributos federais, o FGTS do mês vigente esta sendo pago, porém há um valor vencido de períodos anteriores de, aproximadamente, R\$ 5,4 milhões que a empresa não efetivou o parcelamento devido à sua complexidade. Desta forma, a Hidro Jet vem realizando os pagamentos de acordo com as rescisões ocorridas e pretende, tão logo ocorra a melhora do fluxo de caixa, o adimplemento de guias atrasadas até a regularização deste saldo. Os demais impostos federais estão sendo compensados, sempre que possível.

O INSS, SESI e SENAI não estão sendo pagos, pois estão em processo judicial de cobrança (2009.71.08.002311-0) devido à inadimplência. Destaca-se que o INSS refere-se às verbas indenizatórias: 1/3 férias, 15 dias de afastamento e salário maternidade.

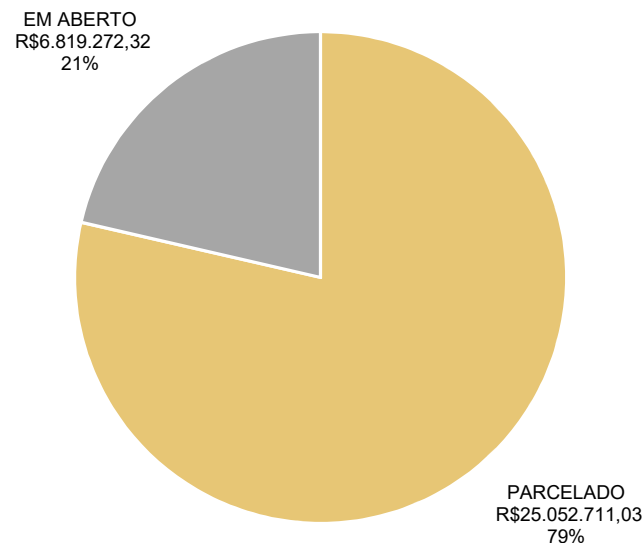
Na esfera estadual, o parcelamento do ICMS foi homologado em setembro/2018 junto à Procuradoria do Estado, onde acordou-se que a Recuperanda deverá recolher valores fixos mensais, corrigidos anualmente, de acordo com a tabela apresentada na sequência, e, em 2022, se reunirá novamente com a Procuradoria do Estado para definir os critérios de pagamentos do saldo remanescente.

ANO	VALORES MENSIS ACORDADOS
2018	R\$ 50.000,00 Setembro até Dezembro
2019	R\$60.000,00
2020	R\$ 92.000,00 (Jan. até Jun.) e R\$ 105.000,00 (Jul. até Dez.)
2021	R\$75.000,00
2022	Reavaliação de valores.

As parcelas de janeiro a março de 2020 no valor de R\$ 92 mil foram pagas, no entanto, segue pendente o pagamento referente à abril/2020.

Em março/2020, a dívida tributária da Recuperanda perfazia o total de **R\$ 31.871.983,35**, apontando aumento de 1,10% em comparação ao mês anterior. Deste montante, 79% está parcelado, conforme indica a projeção gráfica a seguir.

PASSIVO TRIBUTÁRIO



4. ENDIVIDAMENTO – CREDORES NÃO SUJEITOS À RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Bancos Credores Não Sujeitos à RJ

Os principais bancos credores extrajudiciais são o Banrisul e Banco do Brasil. A empresa concretizou a renegociação com ambos, conforme resumo:

BANRISUL	
Processo nº 5000226-44.2019.8.21.0146	
Instrumento	Contratos de câmbio
Valor presente	R\$ 638.026,92
Nº Parcelas	132
Valor da parcela	R\$ 6.614,15
Valor final	R\$ 873.067,80
Processo nº 5000228-14.2019.8.21.0146	
Instrumento	Contratos de câmbio
Valor presente	R\$ 6.272.605,35
Nº Parcelas	132
Valor da parcela	R\$ 65.028,32
Valor final	R\$ 8.583.737,83
Processo nº 0001212-20.2018.8.21.0146	
Instrumento	Capital de Giro
Valor presente	R\$ 1.140.054,95
Nº Parcelas	108
Valor da parcela	R\$ 13.687,21
Valor final	R\$ 1.615.025,74
BANCO DO BRASIL	
Processo nº 0000587-49.2019.8.21.0146	
Instrumentos	Contratos de câmbio
Valor presente	R\$ 20.954.000,00
Nº Parcelas	120
Valor final	R\$ 29.322.305,56
Processo nº 5014534-08.2019.8.21.0010	
Instrumentos	Renegociação especial
Valor presente	R\$ 1.241.000,00
Nº Parcelas	84
Valor final	R\$ 1.521.667,49

Fornecedores Relevantes Pós RJ

Abaixo seguem listados os fornecedores relevantes para a operação da empresa. Os valores referem-se às movimentação do período. Em razão do Covid-19 a recuperanda apresenta alguns atrasos.

NOME OU RAZÃO SOCIAL	CNPJ OU CPF	VALORES
CEEE	08.467.115/0001-00	902.152,30
RGE SUL	02.016.440/0001-62	738.516,14
Sul Oxidos	04.075.469/0006-55	413.458,50
Triches Ferro e Aço	88.610.605/0001-45	371.141,55
GELF Siderurgia	20.388.757/0001-01	218.351,57
Newfer Ltda	12.105.650/0001-80	186.794,10
Panatlântica	92.693.019/0001-89	111.665,45
Profusão	00.283.166/0001-62	102.091,80
Fundação ALCA	88.582.291/0001-14	133.549,80
Aga Comércio de Metais	28.594.835/0001-36	81.717,80
Comercial Cometa	18.851.733/0006-00	64.414,17

5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS



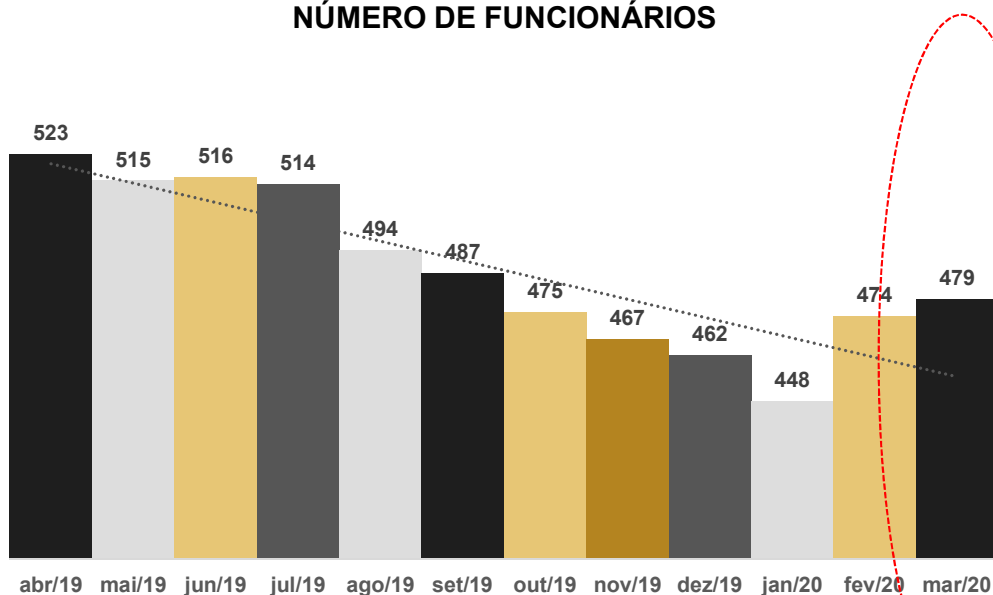
Funcionários

A Recuperanda afirma que está trabalhando com a renovação do quadro de funcionários, visando a redução dos gastos com pessoal. Dessa forma, os colaboradores demitidos neste período foram substituídos por um custo de mão-de-obra mais acessível, visto que as funções não exigiam maior experiência profissional.

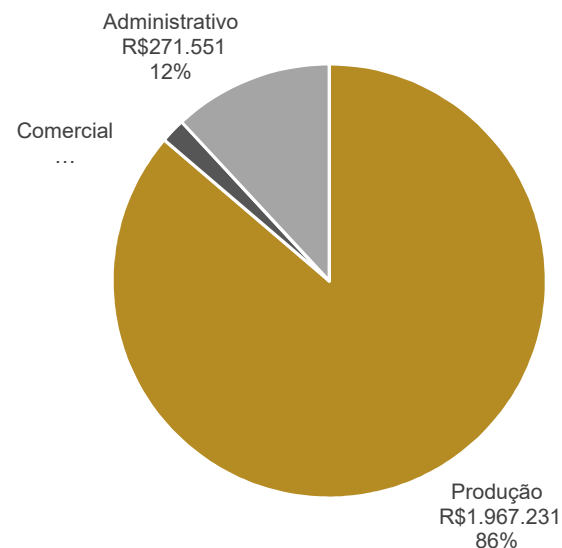
No mês de março, a Hidro Jet desligou 07 funcionários e admitiu 12, finalizando o período com 479 empregados, sendo 437 ativos e 42 afastados. Salienta-se que os salários e encargos sociais do mês estão sendo pagos regularmente, com a exceção do FGTS de janeiro que está em atraso.

Os gastos com pessoal no mês de março foram de **R\$ 2.280.733,54**, refletindo variação de menos de 1% em comparação ao mês anterior devido, especialmente, às contratações do período. Na projeção gráfica abaixo, pode-se verificar a distribuição.

NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS



GASTOS COM PESSOAL



6. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	jan/20	fev/20	mar/20
ATIVO	69.789	73.018	74.470
CIRCULANTE	36.521	39.611	41.203
Caixa e Equivalentes de Caixa	32	55	60
Clientes Internos	6.709	7.698	7.046
PDD	-26	-26	-26
Clientes Externos	8.543	10.585	13.474
Estoques	4.196	4.335	4.208
Tributos e Contribuições a Compensar	9.242	9.410	8.740
Créditos junto a fornecedores	4.346	4.085	4.131
Despesas do exercício seguinte	50	39	107
Outras contas a receber	3.429	3.430	3.463
NÃO CIRCULANTE	33.268	33.407	33.267
Créditos junto a controlada	2.011	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	303	299	294
Depósitos Judiciais	358	358	358
Tributos diferidos	1.446	1.459	1.472
Outras contas a receber	426	432	432
Imobilizado	28.641	28.766	28.619
Intangível	83	82	81
PASSIVO	69.789	73.018	74.470
CIRCULANTE	85.571	74.921	71.272
Fornecedores	10.891	11.014	11.781
Empréstimos e financiamentos	52.537	39.551	35.188
Obrigações trabalhistas	13.041	13.918	12.087
Obrigações tributárias	241	218	247
Adiantamentos de clientes	1.583	1.591	1.402
Parcelamentos a pagar	3.406	3.344	3.894
Outras obrigações	3.872	5.285	6.673
NÃO CIRCULANTE	93.392	113.102	114.706
Empréstimos e financiamentos	33.888	53.968	53.882
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309	17.309
Provisão para litígios	3.931	3.931	3.931
Parcelamentos a pagar	20.389	20.019	21.709
Adiantamento de controlada	1.415	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	16.460	16.460	16.460
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-109.174	-115.005	-111.508
Capital Social	37.239	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-153.039	-158.870	-155.373
Outros resultados abrangentes	6.626	6.626	6.626

Análise

ATIVO

- **Caixa e Equivalentes de Caixa:** Apresenta o saldo de R\$ 60 mil, sendo R\$ 45,1 mil correspondente ao saldo bancário, R\$ 9,7 mil em moeda estrangeira e R\$ 4,7 mil em caixa. As movimentações detalhadas do fluxo de caixa encontram-se na página 24.
- **Clientes:** A redução do montante de Clientes Internos foi consoante à leve retração do faturamento no período. Por outro lado, o saldo de clientes Externos aumentou 27% especialmente pela inadimplência. O *aging list* enviado corresponde ao montante contabilizado e evidencia que a carteira de clientes internos é pulverizada, sendo que os principais são a Microinox (R\$ 2,4 milhões) – empresa também em Recuperação Judicial, cujo encontro de contas ocorrerá no cumprimento do Plano da Microinox – e Noah Participações (R\$ 1,8 milhões), cujo prazo de recebimento era 02/01/2018. De acordo com a recuperanda, este saldo corresponde a uma pendência da Microinox, cuja titularidade foi transferida para a Noah Participações. O documento de cessão de créditos foi encaminhado neste mês e encontra-se no Anexo II do presente relatório. Destaca-se que, excluindo estes montantes, o saldo de duplicatas atrasadas é de, aproximadamente, R\$ 494 mil no mercado interno e R\$ 749 mil no mercado externo, sendo que grande parte foi regularizada nos meses subsequentes. A recuperanda acrescenta que o prazo médio de recebimento de clientes no mercado interno é de 30 dias, enquanto no mercado externo é de 72 dias.
- **Estoques:** O menor volume de compras e recebimento de mercadorias reduziu o saldo de estoque da Companhia em março. O registro de inventário enviado corresponde ao montante contabilizado, e indica que a matriz possui o maior volume de estoque, com R\$ 3,8 milhões, especialmente pelo estoque de ferramentas de desgaste (R\$ 839 mil) e produtos semiacabados (R\$ 668,9 mil).
- **Tributos e Contribuições a Compensar:** Contempla o saldo de R\$ 9,4 milhões referente a impostos a compensar e pedidos de ressarcimento de PIS e COFINS que serão compensados com outros impostos federais por ofício, visto que a recuperanda tem valores de impostos vencidos. Em março houve a compensação por ofício de parte do montante, de acordo com documentos enviados pela recuperanda, o que reduziu o saldo desta conta. Ainda, cerca de R\$ 2,5 milhões correspondem ao INSS – Recuperações:
 - ✓ **INSS – Recuperações:** Trata-se do valor provisionado referente ao processo judicial nº 2009.71.08.002311-0, que discute o afastamento da incidência de INSS sobre as verbas indenizatórias (auxílio doença e acidente até 15 dias, aviso prévio indenizado e terço constitucional de férias e seus reflexos). O processo encontra-se com julgamento final favorável à empresa, para recuperação dos valores pagos, e pende de julgamento de recurso extraordinário interposto pela União Federal, para seu trânsito em julgado e efetiva recuperação dos valores. A empresa enviou a esta Administração Judicial os documentos pertinentes que justificam esta contabilização.

6. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	jan/20	fev/20	mar/20
ATIVO	69.789	73.018	74.470
CIRCULANTE	36.521	39.611	41.203
Caixa e Equivalentes de Caixa	32	55	60
Clientes Internos	6.709	7.698	7.046
PDD	-26	-26	-26
Clientes Externos	8.543	10.585	13.474
Estoques	4.196	4.335	4.208
Tributos e Contribuições a Compensar	9.242	9.410	8.740
Créditos junto a fornecedores	4.346	4.085	4.131
Despesas do exercício seguinte	50	39	107
Outras contas a receber	3.429	3.430	3.463
NÃO CIRCULANTE	33.268	33.407	33.267
Créditos junto a controlada	2.011	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	303	299	294
Depósitos Judiciais	358	358	358
Tributos diferidos	1.446	1.459	1.472
Outras contas a receber	426	432	432
Imobilizado	28.641	28.766	28.619
Intangível	83	82	81
PASSIVO	69.789	73.018	74.470
CIRCULANTE	85.571	74.921	71.272
Fornecedores	10.891	11.014	11.781
Empréstimos e financiamentos	52.537	39.551	35.188
Obrigações trabalhistas	13.041	13.918	12.087
Obrigações tributárias	241	218	247
Adiantamentos de clientes	1.583	1.591	1.402
Parcelamentos a pagar	3.406	3.344	3.894
Outras obrigações	3.872	5.285	6.673
NÃO CIRCULANTE	93.392	113.102	114.706
Empréstimos e financiamentos	33.888	53.968	53.882
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309	17.309
Provisão para litígios	3.931	3.931	3.931
Parcelamentos a pagar	20.389	20.019	21.709
Adiantamento de controlada	1.415	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	16.460	16.460	16.460
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-109.174	-115.005	-111.508
Capital Social	37.239	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-153.039	-158.870	-155.373
Outros resultados abrangentes	6.626	6.626	6.626

Análise

ATIVO

- **Crédito junto a fornecedores:** Engloba as Devoluções de Compra e os Adiantamentos a Fornecedores. Este último acumula o saldo de 4,2 milhões e referem-se, basicamente, a valores pagos previamente para dar continuidade ao fornecimento de mercadorias inerentes às atividades da Hidro Jet. Em março as movimentações resultaram no aumento de R\$ 42 mil, especialmente pelo adiantamento às empresas Commander Logística (R\$ 49 mil) e ACC Indústria de Máquinas e Dispositivos (R\$ 46 mil).
- Da análise do relatório financeiro, constatou-se que existem créditos de 2014 a 2018 que, segundo a recuperanda, são “sinais” dados em garantia para a continuação do fornecimento de mercadoria, visto que o crédito com os credores estava prejudicado. Contudo, verificou-se um valor expressivo depositado à Noah Participações em 2018 (R\$ 1.960.630,84 na Matriz e R\$ 50.537,85 na Filial). A recuperanda esclarece que este montante refere-se a um saldo da Microinox, cujo crédito foi transferido para a Noah Participações. O documento de cessão de créditos foi enviado neste mês e encontra-se no Anexo II do presente relatório.
- **Despesas do Exercício Seguinte:** Em março a Companhia renovou o seguro predial, resultando no aumento desta conta. A apólice de seguro foi solicitada e deverá ser enviada para análise no próximo relatório.
- **Outras Contas a Receber:** Compreende as contas de adiantamentos a funcionários e consórcios do Banco Bradesco e Zema Adm. A recuperanda afirma se tratar de consórcios adquiridos há alguns anos, que não foram pagos regularmente e que a empresa aguarda o fim do prazo para resgate do valor. A respeito dos adiantamentos de colaboradores, existe o saldo de R\$ 580.378,96 na conta de Adiantamento de Salários, referente à antecipação de valores realizada a empregados em 2018, conforme relação enviada pela empresa, cujo prazo para desconto ainda não foi definido. Em março, houve o pagamento de R 31.965,08 de adiantamento de viagens, o que aumentou o saldo no período. A empresa esclarece que o montante foi baixado no mês de abril e, de acordo com os relatórios de viagem enviados, o gastos ocorreram pela participação de um funcionário em um fórum no estado de Santa Catarina e viagem de negócios nos Estados Unidos.
- **Créditos Junto a Controlada:** Corresponde ao saldo de transações efetuadas com a controlada Microinox. O detalhamento desta conta evidencia movimentações de 2016 e 2017 que referem-se a valores sujeitos à Recuperação Judicial da Microinox, cujo plano aguarda homologação para então a empresa iniciar os pagamentos.
- **Imobilizado:** Em março a empresa adquiriu um notebook para o setor de Recursos Humanos no valor de R\$ 2.830,00, um medidor digital para amperímetro e retífica pneumática para o setor de Produção que somaram R\$ 2.409,84. Além disso, houve a imobilização de bens em andamento, sendo R\$ 14.378,47 de um sistema de alarme contra incêndio e R\$ 633,81 de um dispositivo. As depreciações totalizaram cerca de R\$ 170 mil no período.
- **Intangível:** A aquisição de uma licença office H&B para o setor de Recursos Humanos incrementou o valor de R\$ 829,99 nos bens intangíveis. Ademais, a amortização do mês somou cerca de R\$ 1,3 mil.

6. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	jan/20	fev/20	mar/20
ATIVO	69.789	73.018	74.470
CIRCULANTE	36.521	39.611	41.203
Caixa e Equivalentes de Caixa	32	55	60
Clientes Internos	6.709	7.698	7.046
PDD	-26	-26	-26
Clientes Externos	8.543	10.585	13.474
Estoques	4.196	4.335	4.208
Tributos e Contribuições a Compensar	9.242	9.410	8.740
Créditos junto a fornecedores	4.346	4.085	4.131
Despesas do exercício seguinte	50	39	107
Outras contas a receber	3.429	3.430	3.463
NÃO CIRCULANTE	33.268	33.407	33.267
Créditos junto a controlada	2.011	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	303	299	294
Depósitos Judiciais	358	358	358
Tributos diferidos	1.446	1.459	1.472
Outras contas a receber	426	432	432
Imobilizado	28.641	28.766	28.619
Intangível	83	82	81
PASSIVO	69.789	73.018	74.470
CIRCULANTE	85.571	74.921	71.272
Fornecedores	10.891	11.014	11.781
Empréstimos e financiamentos	52.537	39.551	35.188
Obrigações trabalhistas	13.041	13.918	12.087
Obrigações tributárias	241	218	247
Adiantamentos de clientes	1.583	1.591	1.402
Parcelamentos a pagar	3.406	3.344	3.894
Outras obrigações	3.872	5.285	6.673
NÃO CIRCULANTE	93.392	113.102	114.706
Empréstimos e financiamentos	33.888	53.968	53.882
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309	17.309
Provisão para litígios	3.931	3.931	3.931
Parcelamentos a pagar	20.389	20.019	21.709
Adiantamento de controlada	1.415	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	16.460	16.460	16.460
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-109.174	-115.005	-111.508
Capital Social	37.239	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-153.039	-158.870	-155.373
Outros resultados abrangentes	6.626	6.626	6.626

Análise

PASSIVO

- Fornecedores:** Devido à paralisação das atividades em razão do Covid-19, a empresa solicitou prorrogação de 60 dias a diversos fornecedores, o que aumentou as obrigações neste mês para R\$ 11,7 milhões. A empresa expõe que o saldo contabilizado inclui os credores arrolados na recuperação judicial e que o valor de fornecedores em atraso pós RJ é de, aproximadamente, R\$ 1,5 milhões, sendo que grande parte foi regularizada no mês subsequente. O *aging list* enviado pela recuperanda revela uma carteira pulverizada de fornecedores, sendo os principais: Lesi Com. e Rep. (R\$ 484,7 mil), Expresso Nova Palmira (R\$ 274,9 mil) e Triches Ferro e Aço (R\$ 402,2 mil).
- Empréstimos e Financiamentos:** A conta mais expressiva do Passivo apresentou redução de R\$ 4,3 milhões no curto prazo, especialmente pela liquidação de contratos de câmbio do Banco Itaú, de acordo com o processo 1087316-35.2017.8.26.0100. Segundo documento de negociação enviado pela recuperanda, os números dos contratos de câmbio e cédula de crédito bancário são condizentes aos créditos arrolados no processo de Recuperação Judicial.

Finalidade	Nº Contrato	Valor contabilizado	Crédito arrolado RJ	Classe
CAPITAL DE GIRO	1001140600010500	R\$ 2.861.775,85	R\$ 2.864.085,43	Garantia Real
ACC	132849070	R\$ 1.113.000,00	R\$ 227.371,69	Quirografário
ACC	132964314	R\$ 353.829,96	R\$ 109.229,08	Quirografário
ACC	134470767	R\$ 384.641,12	R\$ 115.445,38	Quirografário

- Considerando que os contratos negociados estão em Recuperação Judicial, questionou-se à recuperanda acerca do tratamento. Os advogados da empresa informaram que, como o pagamento foi realizado pelo sócio Nadir Rizzi, também avalista da operação, este se sub roga nos direitos creditórios e o crédito passa a ser devido pela Hidro Jet para o sócio. Ainda de acordo com a assessoria jurídica da empresa, a situação também será devidamente esclarecida nos autos.
- Ademais, salienta-se que, em razão da pandemia, os créditos bancários ficaram suspensos, portanto diminuiu-se os adiantamentos de contrato de câmbio e desconto de duplicatas.
- Obrigações Trabalhistas:** O parcelamento do INSS das competências de novembro/2019 a janeiro/2020 reduziram as obrigações a pagar de curto prazo para R\$ 12 milhões. Reitera-se que, embora os encargos sociais tenham sido regularizados no mês de março (coma exceção do FGTS de janeiro/2020), existem valores em atraso de FGTS que pendem de regularização (aproximadamente R\$ 5,4 milhões), e existe um saldo de INSS que está em processo judicial de cobrança.

6. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	jan/20	fev/20	mar/20
ATIVO	69.789	73.018	74.470
CIRCULANTE	36.521	39.611	41.203
Caixa e Equivalentes de Caixa	32	55	60
Clientes Internos	6.709	7.698	7.046
PDD	-26	-26	-26
Clientes Externos	8.543	10.585	13.474
Estoques	4.196	4.335	4.208
Tributos e Contribuições a Compensar	9.242	9.410	8.740
Créditos junto a fornecedores	4.346	4.085	4.131
Despesas do exercício seguinte	50	39	107
Outras contas a receber	3.429	3.430	3.463
NÃO CIRCULANTE	33.268	33.407	33.267
Créditos junto a controlada	2.011	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	303	299	294
Depósitos Judiciais	358	358	358
Tributos diferidos	1.446	1.459	1.472
Outras contas a receber	426	432	432
Imobilizado	28.641	28.766	28.619
Intangível	83	82	81
PASSIVO	69.789	73.018	74.470
CIRCULANTE	85.571	74.921	71.272
Fornecedores	10.891	11.014	11.781
Empréstimos e financiamentos	52.537	39.551	35.188
Obrigações trabalhistas	13.041	13.918	12.087
Obrigações tributárias	241	218	247
Adiantamentos de clientes	1.583	1.591	1.402
Parcelamentos a pagar	3.406	3.344	3.894
Outras obrigações	3.872	5.285	6.673
NÃO CIRCULANTE	93.392	113.102	114.706
Empréstimos e financiamentos	33.888	53.968	53.882
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309	17.309
Provisão para litígios	3.931	3.931	3.931
Parcelamentos a pagar	20.389	20.019	21.709
Adiantamento de controlada	1.415	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	16.460	16.460	16.460
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-109.174	-115.005	-111.508
Capital Social	37.239	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-153.039	-158.870	-155.373
Outros resultados abrangentes	6.626	6.626	6.626

Análise

PASSIVO

- **Obrigações Tributárias:** Em março as obrigações tributárias apontaram aumento de R\$ 29 mil, especialmente pelo lançamento de provisão de IRF a recolher de pessoa física.
- **Adiantamento de Clientes:** Apresenta o saldo de R\$ 1,5 milhões, inerentes à clientes do mercado interno. A movimentação ocorrida no mês de março, entre adiantamentos e devoluções de clientes, resultou na redução de R\$ 189 mil, especialmente pela devolução de R\$ 180 mil realizada pela Microinox. Ressalta-se que neste montante consta os adiantamentos da empresa Noah Participações, com pouco mais de R\$ 2,1 milhões, cuja transação ocorreu em 2017 e, de acordo com empresa, serão oportunamente regularizados após a homologação do Plano da Hidro Jet, visto que se trata de passivo sujeito à Recuperação Judicial. Destaca-se que o crédito da Noah Participações na RJ da Hidro Jet compreende a aquisição dos débitos de:

Empresa	Valor	Conta Contábil
Rizzi e Cia	R\$ 2.063.734,54	Adto Clientes
Transportes Rodo Mega	R\$ 613.083,90	Adto Clientes / Fornecedor / Outras obrigações
NPR Empreendimentos Imobiliários Ltda	R\$ 951.485,53	Empréstimos PJ
TOTAL	R\$ 3.628.303,97	

- **Outras Obrigações:** A liquidação dos contratos de ACC e capital de giro do Banco Itaú, que girava em torno de R\$ 4 milhões, foi realizada pelo sócio Nadir Rizzi, como mencionado anteriormente, no valor negociado de R\$ 700 mil, gerando um aumento da dívida da empresa perante sócio. Destaca-se que os contratos mencionados estão arrolados no processo de Recuperação Judicial e, de acordo com a assessoria jurídica da empresa, a operação também será devidamente reportada nos autos.
- Também, houve prorrogação de 60 dias das contas de energia elétrica e renovação de seguros, o que contribuiu para o acréscimo de mais de R\$ 649 mil. Destaca-se que as rubricas que compõe este grupo são: energia elétrica (R\$ 3 milhões), contas telefônicas (R\$ 11 mil), seguros a pagar (R\$ 84,49 mil), despesas a reembolsar (R\$ 61 mil), associação dos funcionários Giacomo Rizzi (R\$ 12 mil), RPA a pagar (R\$ 1,4 mil), Obrigações a pagar ao sócio Nadir Pedro Rizzi (R\$ 2,1 milhões) e Obrigações a pagar à Sotrima (R\$ 1,2 milhões). As despesas a reembolsar referem-se a valores em aberto de 2015 da Companhia Brasileira de Bentonita no valor de R\$ 54.862,80 e Tabelionato de Protestos de Feliz no montante de R\$ 6.193,49.
- **Passivo a Descoberto de Controlada:** O montante refere-se ao resultado de prejuízo da empresa controlada Microinox, registrado por equivalência patrimonial.

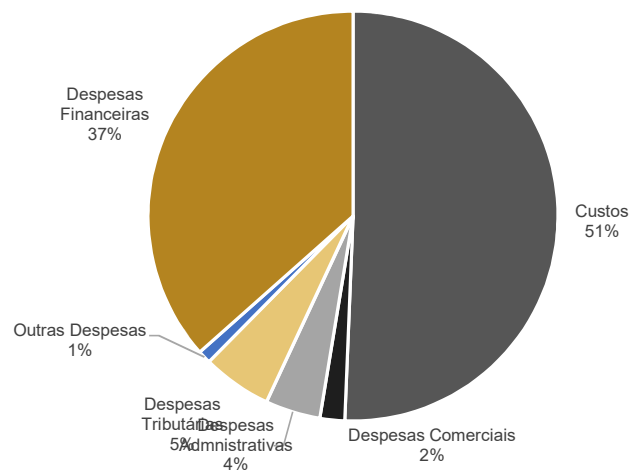
6. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Demonstração do Resultado do Exercício

DRE (em milhares de reais)	jan/20	fev/20	mar/20	SALDO 2020
RECEITA LÍQUIDA	4.261	6.390	6.134	16.785
CUSTOS	-3.453	-5.029	-4.711	-13.193
LUCRO BRUTO	808	1.361	1.423	3.592
DESPESAS COMERCIAIS	-201	-276	-183	-660
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-339	-421	-403	-1.163
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-118	-357	-510	-985
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS)	-91	-91	-96	-278
LUCRO ANTES RESULTADO FINANCEIRO	59	216	231	506
DESPESAS FINANCEIRAS	-2.499	-9.316	-3.401	-15.216
RECEITAS FINANCEIRAS	488	3.256	6.654	10.398
LUCRO ANTES RESULTADO FINANCEIRO	-1.952	-5.844	3.484	-4.312
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	14	13	13	40
RESULTADO	-1.938	-5.831	3.497	-4.272

Principais Dispendios da Atividade



Análise

- **Receita Líquida:** A retração do mercado frente à pandemia não prejudicou tão drasticamente o faturamento da empresa que, em março, reduziu cerca de 4%.
- **Custos:** Consumiu 77% do valor da receita, gerando lucro bruto de R\$ 1,4 milhões. Os principais dispendios foram: materiais utilizados na produção como matéria-prima e componentes (R\$ 1,5 milhões), mão de obra (R\$ 1,9 milhões), e gastos gerais de fabricação (R\$ 1,1 milhão). A representatividade de custos da companhia variou de 77% a 81% em 2020.
- **Despesas Operacionais:** Somaram aproximadamente R\$ 1,1 milhão, evidenciando acréscimo de 4% em relação ao mês anterior. As principais movimentações seguem descritas:
 - ✓ **Despesas Comerciais:** Em março, devido à paralisação, houve menor volume de expedições, o que reduziu a despesa com fretes em 48%.
 - ✓ **Despesas Administrativas:** Mantiveram-se praticamente estáveis, sendo que o principal dispendio é proveniente de obrigações trabalhistas.
 - ✓ **Despesas Tributárias:** A negociação e liquidação dos contratos junto ao Banco Itaú gerou deságio expressivo à empresa. Sobre os valores incidiram PIS e COFINS e aproximadamente R\$ 208 mil, que aumentou significativamente as despesas tributárias neste mês. Além disso, a recuperanda contabilizou os encargos legais referente a honorários de parcelamento de ACC do Banco Bradesco e Banco do Brasil, no montante de R\$ 93 mil. O contrato do Banco Bradesco foi solicitado, contudo, a Companhia não encaminhou até a finalização deste relatório, ficando pendente para o próximo período.
- **Resultado Financeiro:** O desconto financeiro s/ liquidação de ACC e capital de giro no Banco Itaú, no valor aproximado de R\$ 5,2 milhões, superou a variação cambial passiva e demais dispendios, que foram menores no período. O resultado financeiro portanto, foi positivo em mais de R\$ 3 milhões.
- **Resultado:** O desconto financeiro obtido na renegociação de contratos do Banco Itaú, foi decisivo para o resultado do mês de março, que findou com lucro de quase R\$ 3,5 milhões. Destaca-se que os contratos negociados pertencem ao rol de créditos da Recuperação Judicial em que a Hidro Jet está inserida, desse modo, embora a dívida tenha sido assumida pelo avalista, este deverá ser pago nos termos do plano de recuperação judicial. Excluindo esta receita financeira, o resultado da recuperanda seria prejuízo de, aproximadamente, R\$ 1,7 milhões.

O gráfico ao lado evidencia que os principais dispendios da atividade da recuperanda em março são relacionados aos custos e às despesas financeiras, sendo que esta última significou 37% do total.

6. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Demonstração do Fluxo de Caixa

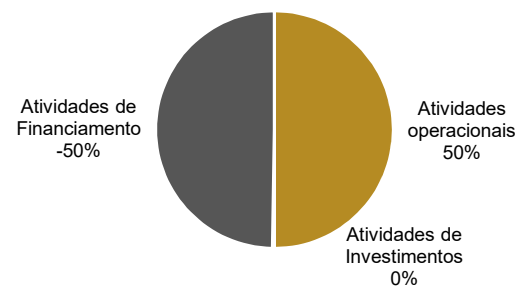
Demonstração do Fluxo de Caixa	jan/20	fev/20	mar/20
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-5	-	-
Ajustes:			
Depreciação	169	171	170
Amortização	1	1	1
Dividendos propostos a pagar	-1.938	-5.831	3.497
Variações:			
Aumento/Redução em Contas a Receber	-78	-3.031	-2.237
Aumento/Redução em Estoques	286	-139	127
Aumento/Redução em Outros Ativos	24	92	591
Aumento/Redução em Despesas do Exercício Seguinte	11	11	-68
Aumento/Redução em Outros ativos de LP	-38	-15	-8
Aumento/Redução em Fornecedores	847	123	767
Aumento/Redução em Salários e encargos sociais	246	612	389
Aumento/Redução em Tributos a pagar	5	-190	49
Aumento/Redução em Outros passivos	-81	1.421	1.199
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	-551	-6.775	4.477
Fluxo de Caixa de Investimentos			
Aquisições de ativo imobilizado	-1	-296	-23
Caixa líquido gerado nas atividades de investimento	-1	-296	-23
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Despesas de juros e variações monetárias	2.187	5.596	1.781
Captação de empréstimos e financiamentos	3.690	7.569	4.683
Amortização de empréstimos e financiamentos	-5.329	-6.071	-10.913
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	548	7.094	-4.449
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	-4	23	5
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	36	32	55
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	32	55	60

*Para melhor compreensão, a conta de "Despesas de juros e variações monetárias" foi transferida de "Atividades Operacionais" para as "Atividades de Financiamento", visto que se trata de encargos financeiros.

Análise

- **Atividades Operacionais:** A prorrogação e duplicatas junto a fornecedores, além da compensação e o parcelamento de impostos foi positivo para o caixa da empresa no período, visto que a recuperanda não precisou realizar estes desembolsos no mês de março. Por outro lado, a inadimplência de clientes aumentou no período, devido à pandemia do Covid-19, e a Companhia deixou de receber um valor expressivo.
- **Atividades de Investimento:** Em março a empresa adquiriu um notebook para o setor de Recursos Humanos no valor de R\$ 2.830,00, um medidor digital para amperímetro e retífica pneumática para o setor de Produção que somaram R\$ 2.409,84. Além disso, houve a imobilização de bens em andamento, sendo R\$ 14.378,47 de um sistema de alarme contra incêndio e R\$ 633,81 de um dispositivo. Portanto, o caixa das atividades de investimento consumo cerca de R\$ 23 mil.
- **Atividades de Financiamento:** Devido às suspensões temporárias de créditos bancários, em razão da pandemia do Covid-19, os descontos de duplicatas e ACC's foram menores do que as liquidações do período. Salienta-se que, neste mês, o sócio Nadir Rizzi realizou a quitação de 3 contratos de câmbio e 01 contrato de capital de giro junto ao Banco Itaú, cuja dívida permeava R\$ 4 milhões, pelo valor de 700 mil. Embora conste redução expressiva no caixa de financiamentos o montante não saiu dos cofres da empresa, constituindo apenas uma dívida a pagar ao sócio (R\$ 700 mil). Conforme já mencionado, os contratos do Banco Itaú estão arrolados no processo de Recuperação Judicial da Hidro Jet e, embora a dívida tenha sido assumida pelo avalista, este deverá ser pago nos termos do plano de recuperação judicial.
- A Recuperanda afirma estar tomando medidas para melhorar o fluxo de caixa operacional, como ajuste de prazos com clientes e fornecedores, negociações e tratativas para garantir o melhor preço e busca de novos clientes para aumentar o faturamento. Contudo, os resultados da DFC ainda não demonstram o reflexo destas medidas, visto que a empresa tem se mantido com operações financeiras. Reitera-se que a empresa realiza operações de venda no mercado externo e que a variação cambial é um fator decisivo para o caixa. O gráfico abaixo evidencia a distribuição do Fluxo de Caixa no mês de março.

Distribuição do Fluxo de Caixa



7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Meios de Recuperação

ALIENAÇÃO DE BENS E DE ATIVOS: a Recuperanda poderá alienar ativos, operacionais e não operacionais, para pagamentos de credores e composição de capital de giro. Ainda, menciona no plano, a possibilidade de arrendamento ou alienação de unidades produtivas isoladas ou ativos estratégicos, sendo o recurso adquirido destinado ao capital de giro e novos investimentos.

CAPTAÇÃO DE NOVOS RECURSOS: busca captar recursos com credores fomentadores, para cumprir com as obrigações assumidas ou, ainda, utilizá-los na recomposição do capital de giro.

REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA: o plano de recuperação destaca que, até a quitação das dívidas, a empresa está autorizada a se reorganizar societariamente, possibilitando cisão, fusão, incorporação ou, até mesmo, transformação das empresas que formam o grupo econômico em recuperação judicial. Nesse sentido, observa-se, que conforme prevê o plano de recuperação judicial, a empresa MICROINOX – FUNDIÇÃO DE PRECISÃO E USINAGEM LTDA. faz parte do grupo econômico.

PROVIDÊNCIAS DESTINADAS AO REFORÇO DO CAIXA: A HIDRO JET está implantando uma série de medidas, como o corte de custos, racionalização e melhoria do processo de produção e política de não distribuição de dividendos aos sócios até o final do prazo, legalmente estabelecido, para o processo de Recuperação Judicial.

7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Proposta de Pagamento

Classe I - Trabalhista

1. Serão pagos até o limite de 20 (vinte) salários mínimos por credor, em até 1 (um) ano da homologação do Plano de Recuperação Judicial.
2. O saldo remanescente será pago por meio da alienação de bens.¹

Classe II - Garantia Real

Serão pagos:

1. Sem deságio;
2. Carência de 18 meses do valor principal contados da homologação do Plano de Recuperação Judicial;
3. Pagamento de encargos de TJLP + 0,5% a.m. durante o período de carência, com pagamentos mensais;
4. Pagamento do principal em 84 (oitenta e quatro) parcelas mensais e consecutivas, iniciando após o período de carência, corrigidos pela TJLP + 0,5% a.m.
5. O valor eventualmente recebido pela alienação de bens será destinado à quitação de créditos com garantia real.

Classe III - Quirografários Classe IV – ME e EPP

1. Credores até R\$ 5 mil serão pagos sem deságio, sem atualização, no prazo de até 360 (trezentos e sessenta) dias, contados do trânsito em julgado da decisão que homologar o PRJ.

2. Credores acima de R\$ 5 mil serão pago através de um plano de amortização progressiva. Atualização da dívida será anual pela TR e juros de 1% a.a. O plano de pagamentos inicia após 36 meses.²

% sobre a dívida	ANO	Total do período
1%	1º ao 5º	5%
2%	6º ao 10º	10%
3%	11º ao 15º	15%
70%	16º	70%
TOTAL		100%

NOTA 1: (a) 01 (um) torno CNC YCM modelo GT300A TN11; (b) 01 (um) torno CNC MAZAK modelo QTN2502 TN01; (c) 01 (um) veículo tipo ônibus, marca Mercedes Benz/Marco Polo, placas KRJ 1431, ano/modelo 1998/1999; (d) 01 (um) veículo tipo ônibus, marca Mercedes Benz/Marco Polo, placas KRJ 1432, ano/modelo 1998/1999; (e) 01 (um) veículo tipo ônibus, marca Mercedes Benz/Marco Polo, placas JZC 6418, ano/modelo 1999/1999. Prazo de pagamento de até 01 (um) ano após trânsito em julgado da decisão que homologar Plano de Recuperação Judicial.

NOTA 2: Primeiro bônus de adimplemento: o pagamento da última parcela, até a data do seu vencimento, outorgará à Recuperanda bônus de adimplemento consistente no desconto de 70% (setenta por cento) do valor da parcela a ser paga. Segundo bônus de adimplemento: a qualquer momento, a Recuperanda poderá, conforme disponibilidade de seu caixa, efetuar antecipações de pagamento das parcelas previstas para o primeiro até o décimo quinto ano, pagamento que deverá ser realizado para todos os credores da respectiva classe e que, se consistir em antecipação superior a 12 (doze) meses em relação ao prazo de vencimento previsto, ensejará à recuperanda bônus de adimplemento consistente em desconto de 70% (setenta por cento) do valor da parcela antecipada.



MEDEIROS & MEDEIROS

ANEXOS

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES

I – DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE MARÇO/2020.

II – CESSÃO DE CRÉDITO MICROINOX – NOAH PARTICIPAÇÕES



MEDEIROS & MEDEIROS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

administradorjudicial.adv.br

PORTO ALEGRE / RS

NOVO HAMBURGO / RS

SÃO PAULO / SP

CAXIAS DO SUL / RS

BLUMENAU / SC

AV. DR. NILO PEÇANHA, 2900/701
TORRE COMERCIAL IGUATEMI BUSINESS
BAIRRO CHÁCARA DAS PEDRAS
CEP: 91330-001
51 3062.6770

RUA JÚLIO DE CASTILHOS, 679/111
CENTRO EXECUTIVO TORRE PRATA
BAIRRO CENTRO
CEP: 93510-130
51 3065.6770

AV. NACÕES UNIDAS, 12399/133 B
ED. COMERCIAL LANDMARK
BAIRRO BROOKLIN NOVO
CEP: 04578-000
11 2769-6770

RUA ÂNGELO CHIARELLO, 2811/501
CENTRO EMPRESARIAL CRUZEIRO
BAIRRO PIO X
CEP: 95032-460
54 3419.7274

RUA DR. ARTUR BALSINI,107
BBC BLUMENAU
BAIRRO VELHA
CEP: 89036-240
47 3381-337

HIDRO JET EQUIPAMENTOS HIDRÁULICOS LTDA
CNPJ: 90.952.052/0001-50

Balanco Patrimonial (valores expressos em milhares de reais)

31/03/2020

Ativo circulante

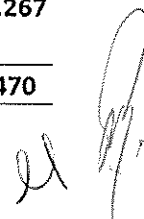
Caixa e equivalentes de caixa	60
Clientes Internos	7.046
PDD	(26)
Clientes Externo	13.474
Estoques	4.208
Tributos e contribuições a compensar	8.740
Créditos junto a fornecedores	4.131
Créditos junto a controlada	-
Despesas do exercício	107
Outras contas a receber	3.463
Total do ativo circulante	41.203

Ativo não circulante

Clientes Internos	-
Créditos junto a controlada	2.011
Tributos e contribuições a compensar	294
Depósitos judiciais	358
Tributos diferidos	1.472
Outras contas a receber	432
	4.567
Investimentos	-
Imobilizado	28.619
Intangível	81
Total do ativo não circulante	33.267

Total do ativo

74.470



Balanço Patrimonial (valores expressos em milhares de reais)31/03/2020**Passivo circulante**

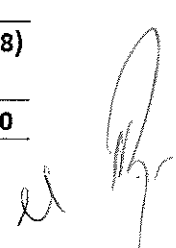
Fornecedores	11.781
Empréstimos e financiamentos	35.188
Obrigações trabalhistas	12.087
Obrigações tributárias	247
Adiantamento de clientes	1.402
Adiantamento de controlada	-
Juros sobre o capital próprio a pagar	-
Parcelamentos a pagar	3.894
Outras obrigações	6.673
Total do passivo circulante	71.272

Passivo não circulante

Fornecedores	-
Empréstimos e financiamentos	53.882
Tributos diferidos	-
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309
Provisão para litígios	3.931
Obrigações trabalhistas	-
Obrigações tributárias	-
Parcelamentos a pagar	21.709
Adiantamento de controlada	1.415
Adiantamento de futuro aumento de capital	-
Passivo a descoberto de controlada	16.460
Outras obrigações	-
Total do passivo não circulante	114.706

Patrimônio líquido

Capital social	37.239
Lucros acumulados	(155.373)
Outros resultados abrangentes	6.626
Adiantamento para futuro aumento de capital	-
Total do patrimônio líquido	(111.508)

Total do passivo74.470

Demonstração do resultado (valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/03/2020</u>
Receita Líquida de vendas	16.785
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	<u>(13.193)</u>
Lucro bruto	3.592
Receitas (despesas) operacionais:	
Despesas comerciais	(660)
Despesas administrativas	(1.163)
Despesas Tributárias	(985)
Outras receitas (despesas)	(278)
Equivalência Patrimonial	-
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>506</u>
Resultado financeiro	
Despesas financeiras	(15.216)
Receitas financeiras	<u>10.398</u>
	(4.818)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuições social	(4.312)
Imposto de renda e contribuição social	
Corrente	-
Diferido	40
Prejuízo do exercício	<u><u>(4.272)</u></u>
ROL	506
Depreciação	<u>509</u>
EBITDA	1.015



NADIR PEDRO RIZZI
DIRETOR GERAL
CPF: 038.599.240-87



PATRICIA S. BETTEGA
CONTADORA
CPF: 924.110.370-15
CRC: 090838/O-3

Hidro Jet Equipamentos Hidráulicos Ltda

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 29 de fevereiro de 2020 e 31 de março de 2020

(Em milhares de reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais

Lucro líquido do exercício	-
Imposto de renda e contribuição social	-
- Corrente	-
- Diferido	-
	<hr/>

Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social

Ajustes por:	170
Depreciação	1
Amortização	-
Amortização de diferido	-
Perda (ganho) na venda de ativo imobilizado	-
Perda (ganho) na venda de intangível	-
Baixa de ativo diferido	-
Equivalência patrimonial	-
Rendimentos não realizados de investimentos e juros a receber	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-
Provisão para estoques obsoletos	-
Provisão para contingências	1.781
Despesa de juros e variações monetárias	-
Dividendos propostos a receber	3.497
Dividendos propostos a pagar	-

Variações em:

(Aumento) / redução em títulos e valores mobiliários	(2.237)
(Aumento) / redução em contas a receber	127
(Aumento) / redução em estoques	591
(Aumento) / redução nos outros ativos	(68)
(Aumento) / redução em despesas do exercício seguinte	-
(Aumento) / redução em empréstimos e depósitos compulsórios e judiciais	(8)
(Aumento) / redução em outros ativos de LP	767
Aumento / (redução) em fornecedores	389
Aumento / (redução) em salários e encargos sociais	49
Aumento / (redução) em tributos a pagar	1.199
Aumento / (redução) em outros passivos	-
Aumento / (redução) em provisão para contingências	-
Aumento / (redução) em passivo atuarial	-
Aumento / (redução) em plano de opção de ações	-
	<hr/>
	6.258

Caixa proveniente das operações

Juros pagos	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	-
	<hr/>
	6.258

Caixa líquido proveniente das atividades operacionais

Fluxo de caixa das atividades de investimentos

Aplicações financeiras (aplicações)/resgates	-
Partes relacionadas	-
Aquisição da controlada X menos caixa líquido incluído na aquisição	-
Parcela do valor de aquisição da controlada X recebida em caixa	-
Recebimento pela venda da controlada Y menos caixa líquido incluído na alienação	-
Caixa entregue na venda da controlada Y	(23)
Aquisições de ativo imobilizado	-
Aquisições de ativo intangível	-
Recebimento pela venda de ativo imobilizado	-
Recebimento pela venda de ativo intangível	-
Gastos diferidos	-
Juros recebidos	-
Dividendos recebidos	-
	<hr/>
	(23)

Caixa líquido usado nas atividades de investimento

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

Aumento de capital	-
Alienação de ações em tesouraria	-
Partes relacionadas	4.683
Captação de empréstimos e financiamentos	(10.913)
Amortização de empréstimos e financiamentos	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	-
	<hr/>
	(6.230)

Caixa líquido usado nas atividades de financiamento

Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	5
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	55
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	60

Chk 1

 5

INSTRUMENTO PARTICULAR DE CESSÃO DE CRÉDITOS

CEDENTE: HIDRO JET EQUIPAMENTOS HIDRÁULICOS LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob nº 90.952.052/0001-50, com sede na RS 452, Km 02, nº 3101, na cidade de Feliz, RS.

CESSIONÁRIO: NOAH PARTICIPAÇÕES S/A, pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ sob nº 24.854.519/0001-03, com sede na Rua Capitão Pedro Werlang, 554, Bairro Partenon, CEP 91530-110, Porto Alegre, RS.

ANUENTE: MICROINOX – FUNDIÇÃO DE PRECISÃO E USINAGEM LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ sob nº 13.785.854/0001-72, com sede na Rua Gerson Andreis, nº 892, Caxias do SUL, RS, CEP 95112-130.

Por este instrumento particular, a CEDENTE e a CESSIONÁRIA, acima identificadas e qualificadas, e doravante simplesmente referidas de tal forma, tem, entre si, como justa e pactuada uma CESSÃO DE CRÉDITO, na forma dos artigos 286 e seguintes do Código Civil Brasileiro, a qual se dá levando em consideração as premissas e as condições logo abaixo enunciadas.

CLÁUSULA PRIMEIRA: A CEDENTE é titular de um crédito consolidado de R\$ 3.847.323,85 (três milhões, oitocentos e quarenta e sete mil, trezentos e vinte e três reais e oitenta e cinco centavos) perante a MICROINOX – FUNDIÇÃO DE PRECISÃO E USINAGEM LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ sob nº 13.785.854/0001-72, com sede na Rua Gerson Andreis, nº 892, Caxias do SUL, RS, CEP 95112-130.

CLÁUSULA SEGUNDA: O preço certo e ajustado da cessão é de R\$ 3.847.323,85 (três milhões, oitocentos e quarenta e sete mil, trezentos e vinte e três reais e oitenta e cinco centavos).

CLÁUSULA TERCEIRA: A CESSIONÁRIA pagará ao CEDENTE, em moeda corrente nacional, a quantia ajustada em 24 (vinte e quatro) parcelas mensais, iguais e sucessivas, vencendo-se a primeira em 02 de março de 2022 e as demais sucessivamente.

CLÁUSULA QUARTA: Desde a assinatura deste contrato, a CESSIONÁRIA fica investida de todos os direitos, ações e privilégios conferidos ao crédito ora cedido.



CLÁUSULA QUINTA: A CESSIONÁRIA, em decorrência da presente CESSÃO e em substituição do CEDENTE, assume total responsabilidade pelo prosseguimento das eventuais demandas judiciais e extrajudiciais, bem como eventual defesa acerca do crédito, bem como fica convencionado que o CEDENTE não se responsabiliza pela solvência do crédito, nos termos do art.296 do Código Civil.

CLÁUSULA SEXTA: A falta de pagamento de qualquer parcela nas datas ajustadas importará em cláusula penal de 02% (dois por centos), sem prejuízo de correção monetária e juros legais até o efetivo pagamento.

CLÁUSULA SÉTIMA: A falta de pagamento de 03 (três) parcelas consecutivas importará no vencimento antecipado das parcelas subsequentes.

CLÁUSULA OITAVA: Para fins de garantir solvência da dívida e seu valor, seja quanto às perdas decorrentes de inflação, seja quanto a eventuais deságios originários da recuperação judicial, presta aval a esta dívida NADIR PEDRO RIZZI, brasileiro, casado, inscrito no CPF sob o nº 038.599.240-87 e no RG sob o nº 8013838878, residente e domiciliado na Rua Luiz Pizamiglio, nº 47, apartamento 61, Bairro Panazzolo, CEP 95080-510, Caxias do Sul, RS.

CLÁUSULA NONA: Fica eleito o foro de Feliz, RS, para dirimir quaisquer dúvidas decorrentes do presente instrumento.

E assim, por estarem justas e de pleno acordo, firmam a presente cessão, juntamente com as testemunhas, em duas vias de igual forma e teor.

Caxias do Sul, RS, 03 de julho de 2017.


CEDENTE

Marina Daher Miranda
CESSIONÁRIO


GARANTIDOR


ANUENTE