



MEDEIROS & MEDEIROS

HIDRO JET EQUIPAMENTOS HIDRÁULICOS LTDA.

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

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades
Competência: Outubro/2019

Feliz, 06 de dezembro de 2019





MEDEIROS & MEDEIROS

INTRODUÇÃO

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO
MENSAL DE ATIVIDADE

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

INTRODUÇÃO

O pedido de recuperação judicial foi ajuizado em 11.07.2017, pela empresa HIDRO JET EQUIPAMENTOS HIDRÁULICOS LTDA., sendo o processamento deferido em 27.07.2017.

O edital do art. 52, §1º e aviso do art. 7º, §1º da Lei 11.101/2005, foi devidamente publicado no Diário de Justiça, advertindo aos credores acerca do prazo de 15 dias para a apresentação de suas habilitações e/ou divergências quanto aos créditos relacionados, diretamente à Administradora Judicial.

O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado nos autos, dentro do prazo legal.

Finalizada a fase de verificação de créditos, o edital do art. 7º, §2º c/c com o art. 53, parágrafo único, da Lei 11.101/2005, foi publicado em 28.05.2018, fixando os prazos de 30 (trinta) dias aos credores para oferecimento de objeção ao plano, e 10 (dez) dias para oferecimento de impugnação à relação de créditos apresentada.

Em razão das objeções apresentadas, foi convocada Assembleia Geral de Credores 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, nº 40, Bairro Centro, Feliz/RS).

Instalada em 2ª convocação, a solenidade teve seu curso suspenso em 26/09/2019

e 04/12/2019, cujos trabalhos serão retomados em 04/03/2019 às 14h, no Auditório da Prefeitura de Feliz, localizado na Rua Tomé de Souza, nº 40, Bairro Centro, Feliz/RS.

Ainda, esta Administração Judicial realizou visita às dependências fabris da empresa, com sede localizada no município de Feliz/RS, no intento de reunir-se com a administração e seus procuradores e explicar o papel do administrador judicial no processo de recuperação, bem assim estabelecer a metodologia referente ao fluxo de documentos e informações, imprescindíveis ao desempenho dos trabalhos

O presente relatório apresentará informações de forma a elencar os principais pontos desenvolvidos e em andamento na empresa, baseando-se na premissa da Lei de Recuperação Judicial, a seguir transcrita:

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.



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	04/03/2020	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



Assuntos	Comentários
Informações operacionais	<ul style="list-style-type: none">• 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.• Em reunião realizada na empresa em 26 de setembro de 2019, 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.
Quadro de colaboradores	<ul style="list-style-type: none">• Em outubro de 2019, a Recuperanda admitiu 3 funcionários e demitiu 10, finalizando o período com o total 475 colaboradores.• Os salários e encargos sociais estão sendo pagos regularmente.
Endividamento concursal e extraconcursal	<ul style="list-style-type: none">• O endividamento concursal da Recuperanda, atualizado até dezembro de 2019, é de R\$ 34.461.357,95, sendo a maior parte credores quirografários, que totalizam o valor de R\$ 21.735.356,58.• Sobre o endividamento extraconcursal, se destacam os tributos que, em outubro de 2019, totalizavam o montante de, aproximadamente, R\$ 29,8 milhões. Desse total, 24% são tributos em aberto e 76% parcelados. Em dezembro, é relevante destacar, houve a consolidação do PERT Demais Débitos – parcelamento que engloba débitos até o período de abril de 2017.
Dados econômico-financeiros	<ul style="list-style-type: none">• Embora o mês de outubro tenha apresentado declínio nas vendas, o resultado findou positivo em pouco mais de R\$ 1 milhão devido à variação cambial ativa s/clientes que neste mês somou R\$ 1,7 milhões. O saldo acumulado de 2019 contempla R\$ 4,8 milhões negativo.• Para minimizar os efeitos negativos das suas operações, a Hidro Jet afirma estar trabalhando nas margens dos produtos, prospecção de novos clientes, ajuste de prazos com fornecedores, redução dos encargos financeiros e melhoria no processo produtivo.



Assuntos	Comentários
Acompanhamento Processual	<ul style="list-style-type: none">• 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, nº 40, Bairro Centro, Feliz/RS).• Instalada em 2ª convocação, a solenidade teve seu curso suspenso em 26/09/2019 e 04/12/2019, cujos trabalhos serão retomados em 04/03/2020 às 14h, no Auditório da Prefeitura de Feliz, localizado na Rua Tomé de Souza, nº 40, Bairro Centro, Feliz/RS.• Em 09/09/2019, foi deferido o pedido de prorrogação do <i>stay period</i>, pelo prazo de 180 (cento e oitenta) dias.



MEDEIROS & MEDEIROS

DESCRIÇÃO DA EMPRESA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO
MENSAL DE ATIVIDADE

1. **INTRODUÇÃO**
2. **SUMÁRIO EXECUTIVO**
3. **DESCRIÇÃO DA EMPRESA**
 - HISTÓRICO E ATIVIDADES
 - INSTALAÇÕES
 - ESTRUTURA SOCIETÁRIA
 - PRODUTOS
 - RAZÕES DA CRISE
4. **ENDIVIDAMENTO**
5. **INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**
6. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
7. **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**



Histórico e Atividades

A HIDRO JET foi fundada no dia 15 de maio de 1980, na Cidade de Caxias do Sul/RS. Atualmente, sua sede empresarial está situada no município de Feliz/RS. O foco da atividade empresarial é o desenvolvimento de peças para indústria automotiva e para o setor de eletro ferragens para isoladores elétricos, sendo considerada uma das maiores produtoras individuais do mundo.

A Recuperanda possui duas unidades fabris: a matriz na cidade de Feliz e uma filial na cidade de Porto Alegre. O principal objeto da filial de Porto Alegre é a fundição com processo em areia verde, fornos por indução, máquinas de moldagem automática *Disamatic* e moldagem semiautomática, com capacidade de produção nominal de 900 toneladas peças/mês em ferro nodular e cinzento. Na cidade de Feliz, a fundição opera o processo de moldagem e mancharia *cold box* e de fornos por indução, com capacidade de produção nominal de 300 toneladas peças/mês em ferro nodular e cinzento. Somadas as capacidades nominais de fundição da matriz e filial, possível a produção de 1.200 toneladas peças/mês.

A Recuperanda é considerada um centro avançado de desenvolvimento de peças acabadas para indústria de diversos segmentos, se destacando, sobretudo, pelo atendimento personalizado. A empresa trabalha desde o projeto de elaboração dos produtos, até a respectiva entrega, possuindo assistência técnica de pós-venda. Todos os pedidos passam pelas etapas de fundição, zincagem, usinagem, inspeção final e expedição. O processo é realizado respeitando as normas de qualidade e especificações determinadas por cada cliente.



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 em setembro/2019:



Setor de zincagem



Setor de usinagem



Setor de fundição

3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



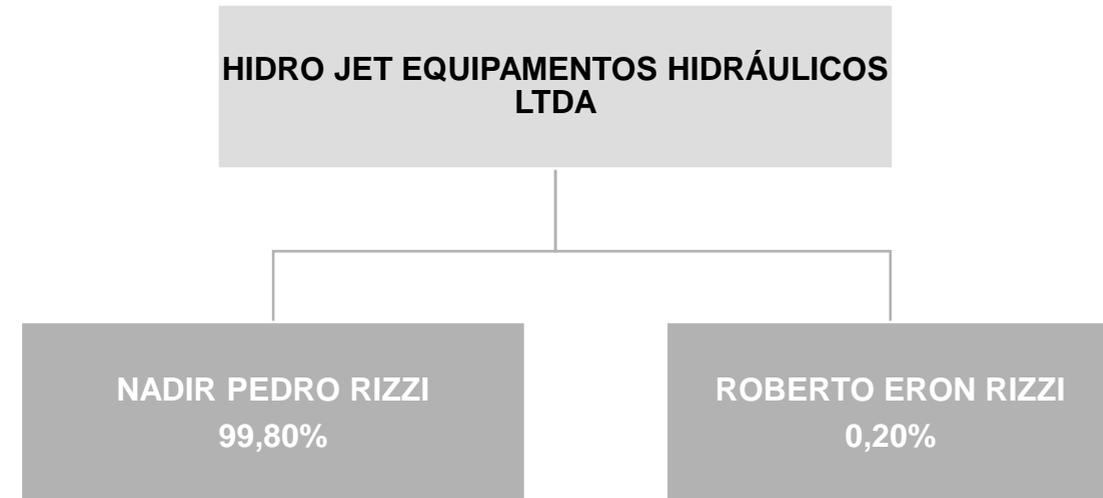
Estrutura Societária

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



3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

RAZÕES DA CRISE

Conforme a inicial do processo de Recuperação Judicial, os anos de 2014, 2015 e 2016 foram os piores na história recente do país, sob a perspectiva econômica. Até maio de 2017, os sinais de recuperação da economia brasileira vinham se tornando cada vez mais claros, alimentando a expectativa de que, em breve, o cenário de recessão seria afastado. Todavia, a drástica mudança no ambiente político adicionou um elevado grau de incerteza às perspectivas econômicas do país, com impacto imprevisível sobre o preços e atividades econômicas.

A Recuperanda vem sofrendo os efeitos da crise, que reduziu sua receita bruta de vendas de R\$ 66.608.000,00, em 2014, para R\$ 53.178.000,00 no ano de 2016, uma redução nominal acumulada em 18,75%.

Acreditando na expansão de seu mercado, a empresa optou por alavancar seu crescimento através de financiamentos bancários, porém, a partir de 2015, o mercado se retraiu. Na tentativa de equacionar sua contas, a Recuperanda procurou socorro em novos empréstimos bancários, desta vez, com a finalidade de honrar com os compromissos já iniciados e, principalmente, cobrir sua necessidade de capital de giro.

A situação de instabilidade seguiu no ano de 2017, mantendo-se abaixo do ponto de equilíbrio. Diante deste cenário econômico-financeiro totalmente adverso, os resultados foram cada vez mais insuficientes para manutenção sustentável do negócio, houve redução na margem operacional e, nos últimos períodos, elevação das despesas financeiras.

Conclui-se, portanto, que os resultados econômicos instáveis, ocasionados principalmente pela forte retração do mercado, somando-se a uma estrutura de custos fixos elevada, contraída ainda na época de expansão do mercado, assim como a frustrada expectativa de alavancagem das vendas, são os fatores determinantes para o agravamento da crise atual.



MEDEIROS & MEDEIROS

ENDIVIDAMENTO RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO
MENSAL DE ATIVIDADE

1. **INTRODUÇÃO**
2. **SUMÁRIO EXECUTIVO**
3. **DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS**
4. **ENDIVIDAMENTO**
 - 1. CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL
 - 2. CREDORES NÃO SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL
5. **INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**
6. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
7. **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

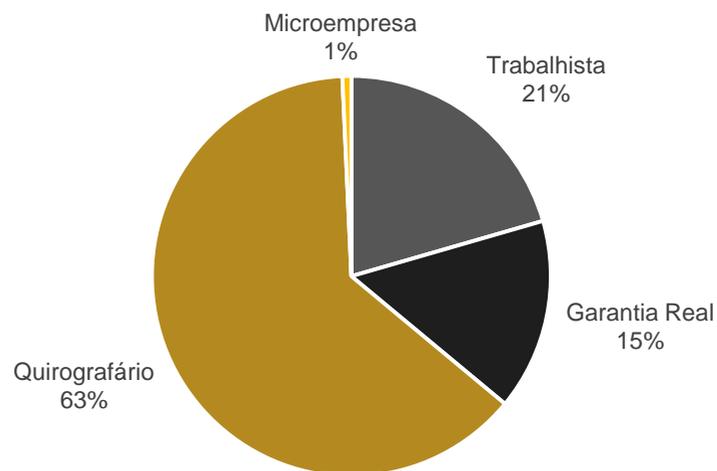


4. ENDIVIDAMENTO - CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Relação de Credores atualizadas

Natureza	Quantidade de credores	% quantidade de credores	Valor total (em R\$ mil)	% Valor total	Valor médio (em R\$ mil)
Trabalhista	634	60%	7.169.227,49	21%	11.307,93
Garantia Real	3	0%	5.307.768,61	15%	1.769.256,20
Quirografário	389	37%	21.735.356,58	63%	55.874,95
Microempresa	39	4%	249.005,27	1%	6.384,75
Total	1.065	100%	34.461.357,95	100%	32.358,08

Distribuição dos Créditos por Natureza



Principais Credores na Recuperação Judicial

CLASSE	CREDOR	VALOR R\$
CLASSE II	Banco Itaú	R\$ 3.389.854,39
	FINEP	R\$ 1.094.026,02
CLASSE III	Banco do Brasil	R\$ 18.211.288,03
	Banrisul	R\$ 7.102.733,53
	NOAH Participações	R\$ 3.628.303,97
	CCEE	R\$ 1.524.264,34



4. ENDIVIDAMENTO - CREDORES NÃO SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Dívida Tributária

A Recuperanda está realizando o pagamento dos impostos mensais e dos parcelamentos que estão, portanto, ativos.

Em relação aos tributos federais, o FGTS do mês está sendo pago, porém há um valor vencido 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.

O INSS, Sesi e SENAI não estão sendo pagos, pois estão em processo judicial de cobrança, devido à inadimplência. A desoneração da folha está parcelada e o restante a vencer.

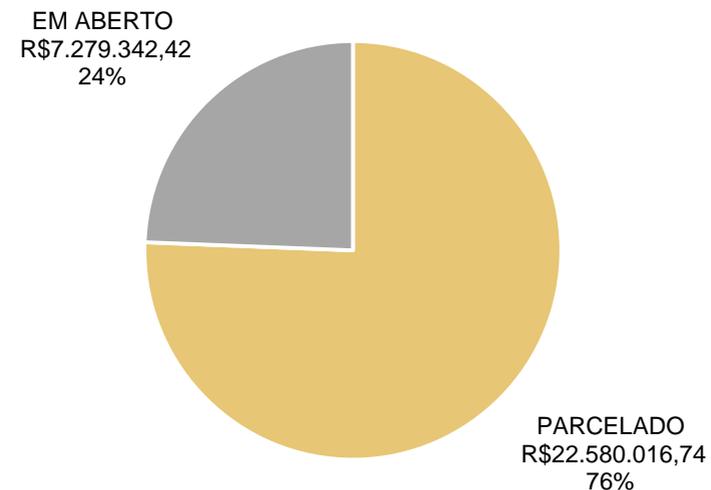
Na esfera estadual, o parcelamento do ICMS foi homologado em setembro/2018 junto à Procuradoria do Estado, onde acordou-se que a Recuperanda deverá recolher valores fixos mensais, corrigidos anualmente, de acordo com a tabela apresentada na sequência, e, em 2022, se reunirá novamente com a Procuradoria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

O único tributo municipal, o ISSQN, foi parcelado e o saldo é vincendo.

Em outubro, a dívida tributária da Recuperanda perfazia o total de **R\$ 29.263.181,89**, apontando aumento de 2% em comparação ao mês anterior. Deste montante, 76% está parcelado, conforme indica a projeção gráfica a seguir.

PASSIVO TRIBUTÁRIO



Fornecedores Relevantes Pós RJ

Abaixo vão listados os fornecedores relevantes para a operação da empresa. Segundo a recuperanda, não há cobrança extraconcursal vencida de nenhum fornecedor. Os valores referem-se às movimentação do período.

NOME OU RAZÃO SOCIAL	CNPJ OU CPF	VALORES
Zinc. Fund. De Metais	17.460.077/0005-70	666.033,20
CEEE	08.467.115/0001-00	507.126,38
Sul Oxidos	04.075.469/0006-55	420.264,55
Fundição Alca	88.582.291/0001-14	250.842,85
Triches Ferros e Aço	88.610.605/0001-45	223.732,88
Profusão	00.283.166/0001-62	103.055,71



MEDEIROS & MEDEIROS

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



1. **INTRODUÇÃO**
2. **SUMÁRIO EXECUTIVO**
3. **DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS**
4. **ENDIVIDAMENTO**
5. **INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**
FUNCIÓNÁRIOS
6. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
7. **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**



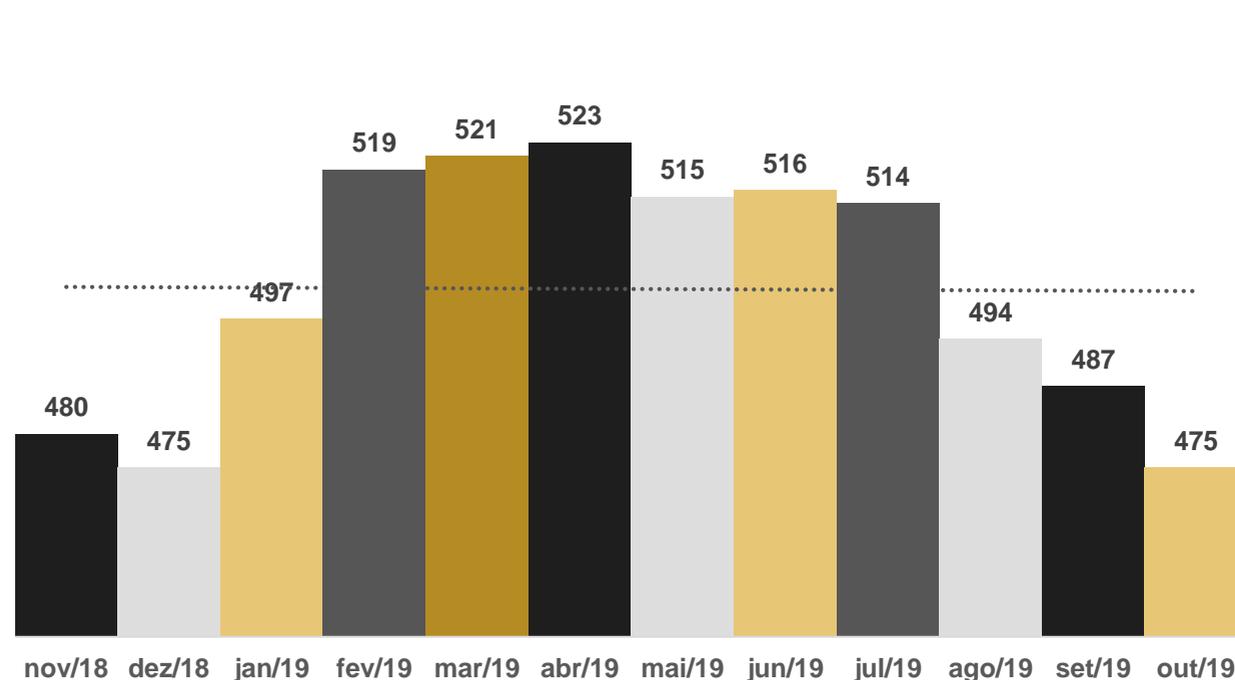
Funcionários

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.

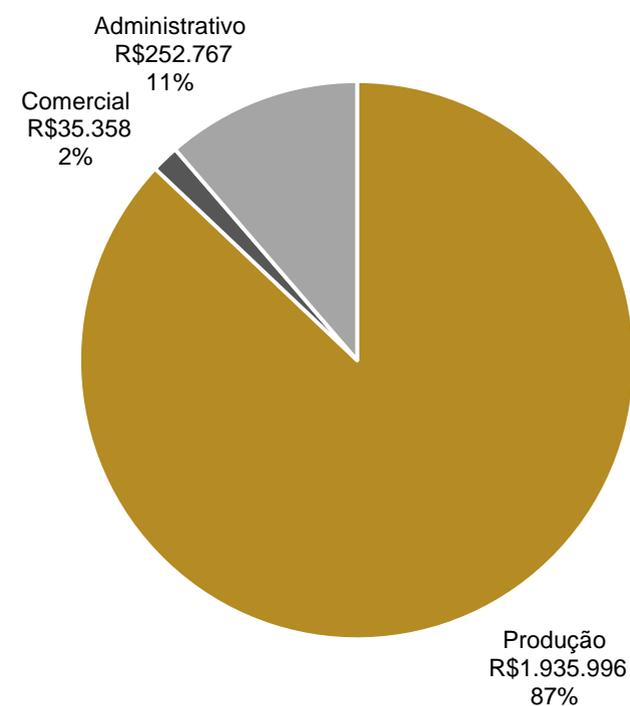
No mês de outubro, a Hidro Jet contratou 1 funcionário e demitiu 13, finalizando o período com 475 empregados. Salienta-se que a empresa possui 45 funcionários afastados e que os salários e encargos sociais estão sendo pagos regularmente

Em outubro, os gastos com pessoal foram de **R\$ 2.331.428,36**, refletindo uma redução de 5% em comparação ao mês anterior. Na projeção gráfica abaixo, pode-se verificar a distribuição.

NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS



GASTOS COM PESSOAL





MEDEIROS & MEDEIROS

DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



1. **INTRODUÇÃO**
2. **SUMÁRIO EXECUTIVO**
3. **DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS**
4. **ENDIVIDAMENTO**
5. **INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**
6. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
 - BALANÇO PATRIMONIAL
 - DRE – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO
 - ANÁLISE DE DESEMPENHO
 - DFC – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
7. **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	ago/19	set/19	out/19
ATIVO	74.039	73.876	71.696
CIRCULANTE	40.788	40.697	38.639
Caixa e Equivalentes de Caixa	27	31	27
Clientes Internos	6.786	6.823	6.909
Clientes Externos	12.072	11.687	9.659
Estoques	5.604	5.338	5.026
Tributos e Contribuições a Compensar	8.645	8.935	9.113
Créditos junto a fornecedores	4.125	4.365	4.367
Despesas do exercício seguinte	61	48	43
Outras contas a receber	3.468	3.470	3.495
NÃO CIRCULANTE	33.251	33.179	33.057
Créditos junto a controlada	2.011	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	307	303	299
Depósitos Judiciais	282	282	283
Tributos diferidos	873	873	873
Outras contas a receber	349	362	372
Imobilizado	29.353	29.274	29.147
Intangível	76	74	72
PASSIVO	74.039	73.876	71.696
CIRCULANTE	93.388	93.183	90.104
Fornecedores	11.192	11.043	10.912
Empréstimos e financiamentos	58.664	59.248	56.095
Obrigações trabalhistas	14.995	14.185	14.663
Obrigações tributárias	325	298	242
Adiantamentos de clientes	2.758	2.540	2.559
Parcelamentos a pagar	2.097	2.828	2.894
Outras obrigações	3.357	3.041	2.739
NÃO CIRCULANTE	74.503	75.213	75.037
Empréstimos e financiamentos	28.390	28.390	28.390
Tributos diferidos	636	626	618
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309	17.309
Provisão para litígios	2.405	2.405	2.405
Parcelamentos a pagar	19.169	19.889	19.721
Adiantamento de controlada	1.415	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	5.179	5.179	5.179
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-93.852	-94.520	-93.445
Capital Social	37.239	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-138.000	-138.668	-137.593
Outros resultados abrangentes	6.909	6.909	6.909

Análise

ATIVO

- **Caixa e Equivalentes de Caixa:** Apresenta o saldo de R\$ 27 mil, sendo R\$ 20,5 mil correspondente ao saldo bancário, R\$ 4,8 mil em moeda estrangeira e R\$ 1,6 mil em caixa. A Recuperanda afirma que o valor em espécie exhibe a realidade da empresa.
- **Clientes:** A conta de Clientes Internos aumentou levemente em outubro, passando de R\$ 6,8 milhões para R\$ 6,9 milhões, em razão do aumento do faturamento ao mercado interno. A rubrica de Clientes Externos, por outro lado, apontou redução, passando de R\$ 11,6 milhões para R\$ 9,6 milhões em decorrência do maior recebimento do mercado externo. A Recuperanda afirma que a movimentação das contas é comum à receita e pagamento de clientes e que neste mês não houve inadimplência. O valor reportado no *aging list* enviado pela empresa corresponde aos saldos contabilizados.
- **Estoques:** Demonstrou redução de R\$ 312 mil, em razão do menor volume de compras no mês. O registro de inventário de estoques enviado pela Recuperanda corresponde ao saldo contabilizado.
- **Tributos e Contribuições a Compensar:** Contempla o saldo de R\$ 9,1 milhões referente a impostos a compensar e pedidos de ressarcimento de PIS e COFINS que serão compensados com outros impostos federais. 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.
- **Crédito junto a fornecedores:** Engloba as Devoluções de Compra e os Adiantamentos a Fornecedores. Esta conta acumula o saldo de 4,3 milhões e referem-se, basicamente, a valores pagos previamente para dar continuidade ao fornecimento de mercadorias inerentes às atividades da empresa. Em outubro as movimentações resultaram no aumento de R\$ 2 mil em razão das devoluções realizadas que somaram R\$ 30 mil e a baixa por recebimento de mercadorias que superaram os adiantamentos em R\$ 28 mil. A Recuperanda informa que em razão da atual conjuntura da empresa, alguns fornecedores exigem adiantamentos e que, conforme o andamento do processo de recuperação da empresa será possível retomar as compras a prazo.



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	ago/19	set/19	out/19
ATIVO	74.039	73.876	71.696
CIRCULANTE	40.788	40.697	38.639
Caixa e Equivalentes de Caixa	27	31	27
Clientes Internos	6.786	6.823	6.909
Clientes Externos	12.072	11.687	9.659
Estoques	5.604	5.338	5.026
Tributos e Contribuições a Compensar	8.645	8.935	9.113
Créditos junto a fornecedores	4.125	4.365	4.367
Despesas do exercício seguinte	61	48	43
Outras contas a receber	3.468	3.470	3.495
NÃO CIRCULANTE	33.251	33.179	33.057
Créditos junto a controlada	2.011	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	307	303	299
Depósitos Judiciais	282	282	283
Tributos diferidos	873	873	873
Outras contas a receber	349	362	372
Imobilizado	29.353	29.274	29.147
Intangível	76	74	72
PASSIVO	74.039	73.876	71.696
CIRCULANTE	93.388	93.183	90.104
Fornecedores	11.192	11.043	10.912
Empréstimos e financiamentos	58.664	59.248	56.095
Obrigações trabalhistas	14.995	14.185	14.663
Obrigações tributárias	325	298	242
Adiantamentos de clientes	2.758	2.540	2.559
Parcelamentos a pagar	2.097	2.828	2.894
Outras obrigações	3.357	3.041	2.739
NÃO CIRCULANTE	74.503	75.213	75.037
Empréstimos e financiamentos	28.390	28.390	28.390
Tributos diferidos	636	626	618
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309	17.309
Provisão para litígios	2.405	2.405	2.405
Parcelamentos a pagar	19.169	19.889	19.721
Adiantamento de controlada	1.415	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	5.179	5.179	5.179
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-93.852	-94.520	-93.445
Capital Social	37.239	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-138.000	-138.668	-137.593
Outros resultados abrangentes	6.909	6.909	6.909

Análise

ATIVO

- **Despesas do Exercício Seguinte:** Em outubro a Recuperanda renovou o seguro de dois veículos no valor de R\$6,1 mil, realizou a apropriação de Seguros (R\$ 10,7mil), e a baixa na conta de Convênios (R\$ 2,4 mil), cujo saldo referia-se à compra de artigos da Hidro Jet realizada por funcionários, que foi descontada em 3 vezes na folha de pagamento.
- **Outras Contas a Receber:** Compreende as contas de adiantamentos a funcionários e consórcios do Banco Bradesco e Zema Adm. De Consórcios. A Recuperanda afirma se tratar de consórcios adquiridos há alguns anos, que não foram pagos regularmente e que a empresa aguarda contemplação para resgate do valor. A respeito dos adiantamentos de colaboradores, existe o saldo de R\$ 580.170,72 na conta de Adiantamento de Salários, referente à antecipação de valores realizada a empregados em 2018, conforme relação enviada pela empresa. Embora questionada, a Recuperanda não deixou claro a data em que este saldo será baixado. Em outubro, foram pagos Adiantamentos de Viagem que somaram R\$ 25.265,51 e movimentações na conta de Adiantamento de Férias que resultaram no aumento de R\$ 3.060,72. Ademais, consta nesta rubrica o valor aproximado de R\$ 34 mil com a denominação de “insuficiência de saldo” referente ao plano de saúde dos funcionários afastados que ainda possuem vínculo com a empresa.
- **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.
- **Depósitos Judiciais:** Possui o saldo de R\$ 282 mil e compreende os bloqueios judiciais (Bacen Jud) referente a processos trabalhistas, com bancos e fornecedores.
- **Imobilizado:** Em outubro a empresa realizou a imobilização de modelos e matrizes no valor de R\$ 62,8 mil e adquiriu ferramentas no montante de R\$ 2 mil. As depreciações somaram cerca de R\$ 169 mil no último mês. Destaca-se que nos meses de agosto e setembro houve a compra de um robô industrial no valor de R\$ 146 mil e um centro de usinagem de R\$ 43,5 mil. A respeito disso, Recuperanda realizou os seguintes esclarecimentos:
 - ✓ O robô industrial foi adquirido por necessidade de adequação à NR12* e resultou na ganho de mão de obra (redução de 5 operadores para 1) e produtividade, uma vez que a máquina mantém o trabalho constante. A empresa afirma que o custo para finalizar este projeto de infraestrutura é de, aproximadamente R\$ 300 mil;
 - ✓ O centro de usinagem YCM MOD. FV56A , trata-se a um conjunto de adução adicionado uma máquina com o objetivo de fixação de peças em dispositivo de usinagem. A aquisição resultou no benefício da redução de custos e de tempo de produção. A companhia afirma que a adequação foi necessária para continuidade do projeto de fornecimento de peças aos clientes.
- **Intangível:** A redução de R\$ 2 mil no mês refere-se, unicamente, às amortizações do período.

-A NR12 é a norma regulamentadora do ministério do trabalho que tem como objetivo estabelecer as normas de segurança para a operação de Máquinas e Equipamentos industriais



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	ago/19	set/19	out/19
ATIVO	74.039	73.876	71.696
CIRCULANTE	40.788	40.697	38.639
Caixa e Equivalentes de Caixa	27	31	27
Clientes Internos	6.786	6.823	6.909
Clientes Externos	12.072	11.687	9.659
Estoques	5.604	5.338	5.026
Tributos e Contribuições a Compensar	8.645	8.935	9.113
Créditos junto a fornecedores	4.125	4.365	4.367
Despesas do exercício seguinte	61	48	43
Outras contas a receber	3.468	3.470	3.495
NÃO CIRCULANTE	33.251	33.179	33.057
Créditos junto a controlada	2.011	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	307	303	299
Depósitos Judiciais	282	282	283
Tributos diferidos	873	873	873
Outras contas a receber	349	362	372
Imobilizado	29.353	29.274	29.147
Intangível	76	74	72
PASSIVO	74.039	73.876	71.696
CIRCULANTE	93.388	93.183	90.104
Fornecedores	11.192	11.043	10.912
Empréstimos e financiamentos	58.664	59.248	56.095
Obrigações trabalhistas	14.995	14.185	14.663
Obrigações tributárias	325	298	242
Adiantamentos de clientes	2.758	2.540	2.559
Parcelamentos a pagar	2.097	2.828	2.894
Outras obrigações	3.357	3.041	2.739
NÃO CIRCULANTE	74.503	75.213	75.037
Empréstimos e financiamentos	28.390	28.390	28.390
Tributos diferidos	636	626	618
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309	17.309
Provisão para litígios	2.405	2.405	2.405
Parcelamentos a pagar	19.169	19.889	19.721
Adiantamento de controlada	1.415	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	5.179	5.179	5.179
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-93.852	-94.520	-93.445
Capital Social	37.239	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-138.000	-138.668	-137.593
Outros resultados abrangentes	6.909	6.909	6.909

Análise

PASSIVO

O Passivo é marcado pela conta de **Empréstimos e Financiamentos**, que somam R\$ 84,4 milhões entre curto e longo prazo. A empresa denota um Passivo a Descoberto por possuir o Patrimônio Líquido negativo, evidenciando total dependência de recursos de terceiros.

- **Fornecedores:** Exibiu irrisória redução, chegando ao saldo R\$ 10,9 milhões em outubro, devido ao menor volume de compras efetuado no mês. A empresa expõe que este saldo inclui os credores arrolados na recuperação judicial e que não existe fornecedores em atraso pós RJ. O montante reportado no *aging list* enviado pela empresa corresponde ao saldo contabilizado.
- **Empréstimos e Financiamentos:** A conta mais expressiva do Passivo apresentou redução de R\$ 3,1 milhões no curto prazo. Esta variação refere-se à contratação de ACC, liquidação de duplicatas descontadas e ajuste de variação cambial. No longo prazo não apresentou movimentações.
- **Obrigações Trabalhistas:** Apontou acréscimo de 3% em decorrência das rescisões ocorridas no período. Salienta-se que, embora os encargos sociais estejam sendo pagos mensalmente, existem valores em atraso de FGTS que pendem de regularização (aproximadamente R\$ 5,4 milhões), e o INSS que está em processo judicial de cobrança.
- **Obrigações Tributárias:** Demonstrou redução de R\$ 56 mil, em razão dos lançamentos de desoneração do INSS.
- **Adiantamento de Clientes:** Apresenta o saldo de R\$ 2,5 milhões, inerentes à clientes do mercado interno. A movimentação ocorrida no mês de outubro, entre adiantamentos e devoluções de clientes, resultou no aumento desta conta em R\$ 19 mil. A Recuperanda sustenta que solicita o pagamento antecipado em razão da necessidade de capital de giro para financiar as operações da empresa. De acordo com relatório financeiro enviado pela empresa, as principais baixas ocorreram pela devolução de venda dos clientes Bosch Rexroth e Husco International.. Destaca-se que neste saldo consta os adiantamentos e devoluções da empresa controlada Microinox, no montante, aproximado, de R\$ 1,3 milhões, que serão oportunamente regularizados após a homologação do Plano de Recuperação Judicial da Microinox.
- **Parcelamentos a Pagar:** Exibiu aumento de R\$ 66 mil no curto prazo e redução de R\$ 168 mil no longo prazo em razão da transferência de parcelas para o curto prazo e atualização de juros Selic e multa do saldo devedor no curto prazo.



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	ago/19	set/19	out/19
ATIVO	74.039	73.876	71.696
CIRCULANTE	40.788	40.697	38.639
Caixa e Equivalentes de Caixa	27	31	27
Clientes Internos	6.786	6.823	6.909
Clientes Externos	12.072	11.687	9.659
Estoques	5.604	5.338	5.026
Tributos e Contribuições a Compensar	8.645	8.935	9.113
Créditos junto a fornecedores	4.125	4.365	4.367
Despesas do exercício seguinte	61	48	43
Outras contas a receber	3.468	3.470	3.495
NÃO CIRCULANTE	33.251	33.179	33.057
Créditos junto a controlada	2.011	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	307	303	299
Depósitos Judiciais	282	282	283
Tributos diferidos	873	873	873
Outras contas a receber	349	362	372
Imobilizado	29.353	29.274	29.147
Intangível	76	74	72
PASSIVO	74.039	73.876	71.696
CIRCULANTE	93.388	93.183	90.104
Fornecedores	11.192	11.043	10.912
Empréstimos e financiamentos	58.664	59.248	56.095
Obrigações trabalhistas	14.995	14.185	14.663
Obrigações tributárias	325	298	242
Adiantamentos de clientes	2.758	2.540	2.559
Parcelamentos a pagar	2.097	2.828	2.894
Outras obrigações	3.357	3.041	2.739
NÃO CIRCULANTE	74.503	75.213	75.037
Empréstimos e financiamentos	28.390	28.390	28.390
Tributos diferidos	636	626	618
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309	17.309
Provisão para litígios	2.405	2.405	2.405
Parcelamentos a pagar	19.169	19.889	19.721
Adiantamento de controlada	1.415	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	5.179	5.179	5.179
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-93.852	-94.520	-93.445
Capital Social	37.239	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-138.000	-138.668	-137.593
Outros resultados abrangentes	6.909	6.909	6.909

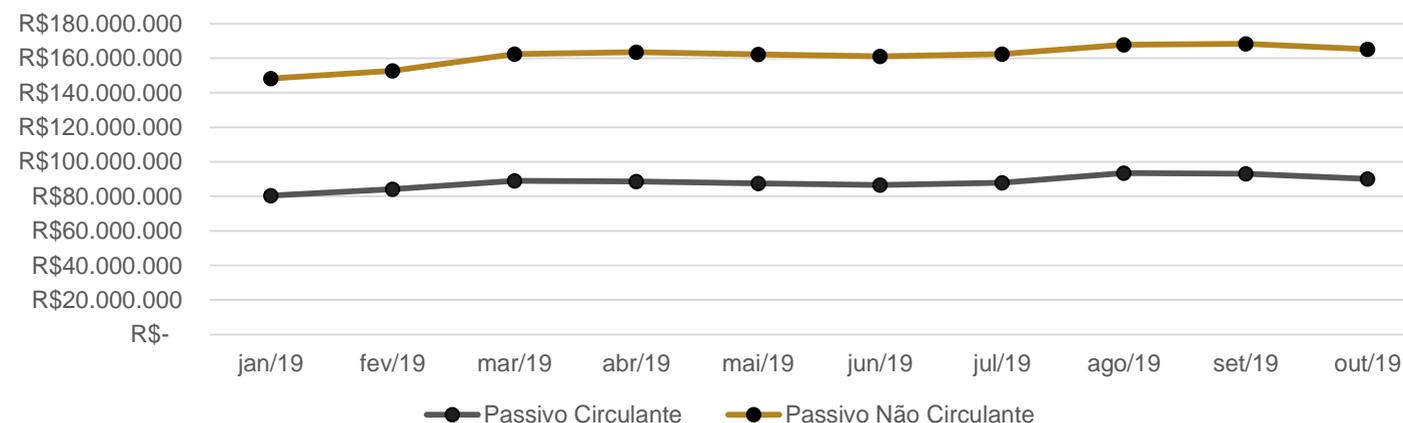
Análise

PASSIVO

- **Outras Obrigações:** Denotou redução de 10% em outubro devido, especialmente, à redução do valor das contas de energia elétrica no período. Destaca-se que as demais rubricas deste grupo são: contas telefônicas (R\$ 10,2 mil), seguros a pagar (R\$ 16,6 mil), despesas a reembolsar (R\$ 61 mil), associação dos funcionários Giacomo Rizzi (R\$ 12,2 mil) e demais contas a pagar (R\$ 320,7 mil) que, segundo relatório enviado pela Recuperanda, trata-se de contas de energia elétrica pagas pelo sócio Sr. Nadir Pedro Rizzi em janeiro de 2018 e que, até o momento, não foram ressarcidas.

Nas contas do Passivo Não Circulante houve redução da conta de tributos diferidos decorrente do lançamento do IRPJ e CSLL diferido sobre as depreciações societárias. As demais rubricas não apresentaram alterações.

EVOLUÇÃO DO PASSIVO



A evolução do Passivo da Hidro Jet denota leve tendência de aumento, especialmente das contas de longo prazo que representam a maior parte das obrigações da empresa. Dentre as contas mais relevantes, destacam-se os Empréstimos e Financiamentos e Parcelamentos de Impostos.



Demonstração do Resultado do Exercício

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (em milhares de reais)	ago/19	set/19	out/19	SALDO/2019
RECEITA LÍQUIDA	6.939	6.939	6.649	66.110
CUSTOS	-5.539	-5.583	-5.465	-55.256
LUCRO BRUTO	1.400	1.356	1.184	10.854
DESPEAS COMERCIAIS	-310	-292	-363	-3.071
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	-387	-411	-395	-3.668
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	-109	-537	-151	-1.403
OUTRAS RECEITAS (DESPEAS)	-77	-128	-94	-909
LUCRO ANTES RESULTADO FINANCEIRO	517	-12	181	1.803
DESPEAS FINANCEIRAS	-4.339	-727	-908	-12.640
RECEITAS FINANCEIRAS	883	75	1.792	7.200
LUCRO ANTES RESULTADO FINANCEIRO	-2.939	-664	1.065	-3.637
IR E CSLL	10	-4	10	-98
RESULTADO	-2.929	-668	1.075	-3.735

A Recuperanda afirma que está trabalhando nas margens dos produtos e buscando novos clientes para reverter o resultado negativo. Também, estão sendo realizadas tratativas com fornecedores para buscar melhores preços e prazos, bem como acompanhando as despesas e o custo.

Análise

- **Receita Líquida:** Apresentou queda 4% em outubro, chegando a R\$ 6,6 milhões. A Recuperanda sustenta que o declínio de vendas é comum neste período. Destaca-se que a projeção de faturamento mensal da Hidro Jet é de R\$ 7,5 milhões.
- **Custos:** Significou 82% da Receita Líquida, resultando em Lucro Bruto aproximado de R\$ 1,1 milhões. Em 2019 a representatividade de custos variou de 80% a 89%, sendo que reduziu sua expressão no segundo semestre.
- **Despesas Operacionais:** Somaram pouco mais de R\$ 1 milhão em outubro, evidenciando redução de 27% em relação à setembro. As principais movimentações seguem descritas:
 - ✓ **Despesas Comerciais:** Aumentaram 24% especialmente pelos gastos com viagens (R\$ 25 mil) e maior incidência de fretes s/ vendas para o exterior (R\$ 256 mil).
 - ✓ **Despesas Administrativas:** Reduziram cerca de 4% devido, principalmente, ao menor dispêndio com processos trabalhistas.
 - ✓ **Despesas Tributárias:** Exibiram redução de R\$ 386 mil, alcançando o valor de R\$ 151 mil em outubro. Salienta-se que no mês anterior as despesas tributárias foram superiores em razão das multas fiscais compensatórias s/ parcelamento de INSS efetuado no mês de setembro.
 - ✓ **Outras Despesas:** Incorreram no valor de R\$ 94 mil em função dos dispêndios decorrentes da Recuperação Judicial, com honorários advocatícios.
- **Despesas Financeiras:** No mês de outubro consumiu 14% do resultado operacional, alcançando R\$ 908 mil, valor 25% superior em comparação ao mês anterior. A variação cambial passiva sobre contratos de ACC neste mês significou R\$ 716 mil e a atualização de juros Selic R\$ 110 mil.
- **Receitas Financeiras:** A variação cambial ativa s/ clientes adicionou às demonstrações da Recuperanda pouco mais de R\$ 1,7 milhões em outubro.
- **Resultado:** Embora o mês de outubro tenha apresentado declínio nas vendas, o resultado findou positivo em pouco mais de R\$ 1 milhão devido à variação cambial ativa s/clientes que neste mês somou R\$ 1,7 milhões. O saldo acumulado de 2019 contempla R\$ 4,8 milhões negativo.

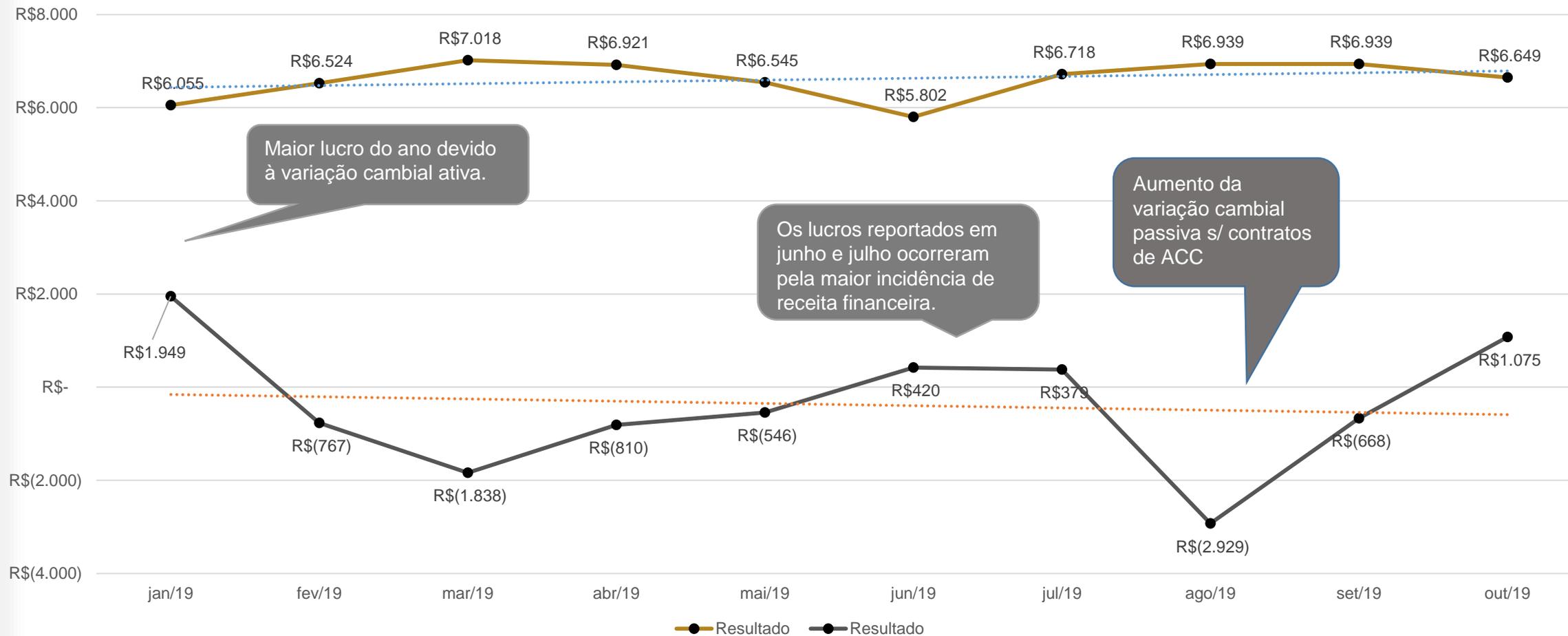


Análise de Desempenho

Análise

- A projeção gráfica abaixo evidencia os resultados da Hidro Jet no período de janeiro a outubro de 2019. Percebe-se a leve tendência de progresso do faturamento, contudo os resultados são muito suscetíveis às variações do mercado externo, visto que suas operações são em sua maioria de exportação refletindo a variação cambial nos resultados de acordo com a oscilação da moeda.

ANÁLISE DE DESEMPENHO
(em milhares de reais)





Demonstração do Fluxo de Caixa

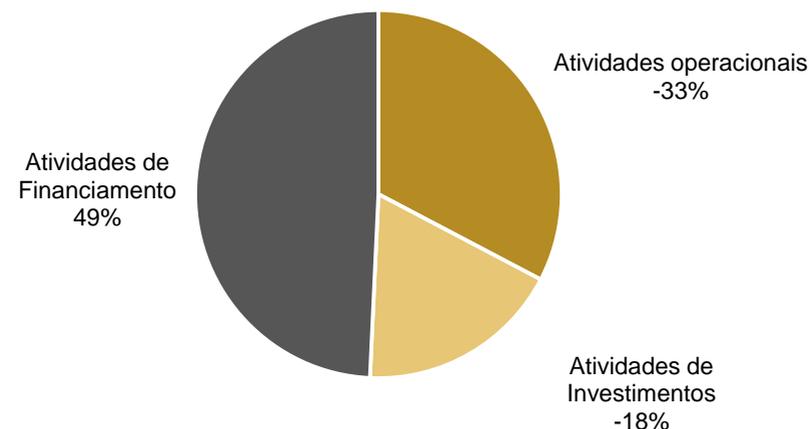
Demonstração do Fluxo de Caixa	ago/19	set/19	out/19	2019
Lucro Líquido antes do IR e CSLL	-11	-10	-8	-435
Ajustes:				
Depreciação	168	168	168	1.357
Amortização	2	2	2	11
Equivalência Patrimonial	-	-	-	8.947
Perda (ganho) na venda de ativo imobilizado	-	-	-	69
Despesas de juros e variações monetárias	3.967	81	-1.805	2.815
Dividendos propostos a pagar	-2.929	-668	1.075	-14.143
Aumento/Redução em Contas a Receber	-2.253	348	1.942	610
Aumento/Redução em Estoques	-197	266	312	-183
Aumento/Redução em Outros Ativos	-196	-532	-205	-2.753
Aumento/Redução em Despesas do Exercício Seguinte	14	13	5	-7
Aumento/Redução em Outros ativos de LP	2	-9	-7	-224
Aumento/Redução em Fornecedores	332	-149	-131	188
Aumento/Redução em Salários e encargos sociais	860	774	409	4.121
Aumento/Redução em Tributos a pagar	81	-160	-89	-425
Aumento/Redução em Outros passivos	-171	-534	-283	885
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	-331	-410	1.385	833
Fluxo de Caixa de Investimentos				
Aquisições de ativo imobilizado	-182	-89	-41	-796
Aquisições de ativo intangível	-1	-	-	-66
Caixa líquido gerado nas atividades de investimento	-183	-89	-41	-862
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Captação de empréstimos e financiamentos	6.781	8.523	7.681	60.958
Amortização de empréstimos e financiamentos	-6.282	-8.020	-9.029	-60.932
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	499	503	-1.348	26
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	-15	4	-4	-3
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	42	27	31	
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	27	31	27	
FLUXO DE CAIXA (em milhares de reais)	ago/19	set/19	out/19	2019
FLUXO DE ATIVIDADES OPERACIONAIS	-331	-410	1.385	-552
FLUXO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-183	-89	-41	-821
FLUXO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	499	503	-1.348	1.374
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA	-15	4	-4	1

Análise

- **Atividades Operacionais:** Em outubro houve geração de caixa de R\$ 1,3 milhões, principalmente, pelo recebimento de clientes do mercado externo. O consumo de R\$ 283 mil em “Outros Passivos” ocorreu pelo pagamento de energia elétrica do mês, especialmente.
- **Atividades de Investimento:** Houve consumo de caixa de R\$ 41 mil devido à imobilizações de moldes e matrizes e aquisição de ferramentas de pequeno valor destinadas à atividade da Recuperanda.
- **Atividades de Financiamento:** As movimentações de desconto de duplicatas e ACC resultaram no consumo de caixa de R\$ 1,3 milhões nas atividades de financiamento, visto que ocorreram mais liquidações do que contratações no período.

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. É importante reiterar que a empresa realiza operações de venda no mercado externo e que a variação cambial é um fator decisivo para o caixa da empresa. O gráfico abaixo evidencia a distribuição do Fluxo de Caixa no mês de outubro.

Distribuição do Fluxo de Caixa





MEDEIROS & MEDEIROS

PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL RECUPERAÇÃO JUDICIAL



1. **INTRODUÇÃO**
2. **SUMÁRIO EXECUTIVO**
3. **DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS**
4. **ENDIVIDAMENTO**
5. **INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**
6. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
7. **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**
 - MEIOS DE RECUPERAÇÃO
 - PROPOSTA DE PAGAMENTO



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.



Proposta de Pagamento

Classe I - Trabalhistas

1. Serão pagos em até 12 meses, contados do trânsito em julgado da decisão que conceder a RJ, o limite de 20 salários mínimos para cada credor.
2. O saldo remanescente será pago por meio da alienação de bens.¹

Atualização da dívida será anual e pela TR, os juros serão 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%

Classe II – Garantia Real

7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Classe III – Quirografários Classe IV – ME EPP

1. Credores até R\$ 5 mil serão pagos sem deságio, sem atualização, no prazo de 30 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 OUTUBRO/2019.



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



**MEDEIROS
& MEDEIROS**
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ANEXO I

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

Balanco Patrimonial (valores expressos em milhares de reais)

31/10/2019

Ativo circulante

Caixa e equivalentes de caixa	27
Clientes Internos	6.909
PDD	-
Clientes Externo	9.659
Estoques	5.026
Tributos e contribuições a compensar	9.113
Créditos junto a fornecedores	4.367
Créditos junto a controlada	-
Despesas do exercício	43
Outras contas a receber	3.495
Total do ativo circulante	38.639

Ativo não circulante

Clientes Internos	-
Créditos junto a controlada	2.011
Tributos e contribuições a compensar	299
Depósitos judiciais	283
Tributos diferidos	873
Outras contas a receber	372
	3.838

Investimentos

Imobilizado	29.147
Intangível	72
Total do ativo não circulante	33.057

Total do ativo

71.696



Balço Patrimonial (valores expressos em milhares de reais)31/10/2019**Passivo circulante**

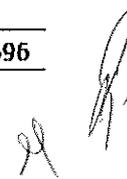
Fornecedores	10.912
Empréstimos e financiamentos	56.095
Obrigações trabalhistas	14.663
Obrigações tributárias	242
Adiantamento de clientes	2.559
Adiantamento de controlada	-
Juros sobre o capital próprio a pagar	-
Parcelamentos a pagar	2.894
Outras obrigações	2.739
Total do passivo circulante	90.104

Passivo não circulante

Fornecedores	-
Empréstimos e financiamentos	28.390
Tributos diferidos	618
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309
Provisão para litígios	2.405
Obrigações trabalhistas	-
Obrigações tributárias	-
Parcelamentos a pagar	19.721
Adiantamento de controlada	1.415
Adiantamento de futuro aumento de capital	-
Passivo a descoberto de controlada	5.179
Outras obrigações	-
Total do passivo não circulante	75.037

Patrimônio líquido

Capital social	37.239
Lucros acumulados	(137.593)
Outros resultados abrangentes	6.909
Adiantamento para futuro aumento de capital	-
Total do patrimônio líquido	(93.445)

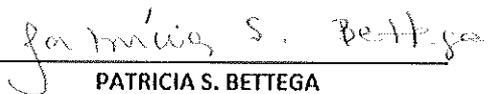
Total do passivo71.696

HIDRO JET EQUIPAMENTOS HIDRÁULICOS LTDA**Demonstração do resultado (valores expressos em milhares de reais)**

	<u>31/10/2019</u>
Receita Líquida de vendas	66.110
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	<u>(55.256)</u>
Lucro bruto	10.854
Receitas (despesas) operacionais:	
Despesas comerciais	(3.071)
Despesas administrativas	(3.668)
Despesas Tributárias	(1.403)
Outras receitas (despesas)	(909)
Equivalência Patrimonial	-
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>1.803</u>
Resultado financeiro	
Despesas financeiras	(12.640)
Receitas financeiras	7.200
	<u>(5.440)</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuições social	(3.637)
Imposto de renda e contribuição social	
Corrente	(92)
Diferido	(6)
	<u>(98)</u>
Lucro do exercício	<u><u>(3.735)</u></u>
ROL	1.803
Depreciação	<u>1.695</u>
EBITDA	3.498



NÁDIR 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 30 de setembro de 2019 e 31 de outubro de 2019
(Em milhares de reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais

Lucro líquido do exercício	-
Imposto de renda e contribuição social	-
- Corrente	-
- Diferido	(8)
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(8)
Ajustes por:	
Depreciação	168
Amortização	2
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	-
Despesa de juros e variações monetárias	(1.805)
Dividendos propostos a receber	-
Dividendos propostos a pagar	1.075

Variações em:

(Aumento) / redução em títulos e valores mobiliários	-
(Aumento) / redução em contas a receber	1.942
(Aumento) / redução em estoques	312
(Aumento) / redução em outros ativos	(205)
(Aumento) / redução em despesas do exercício seguinte	5
(Aumento) / redução em empréstimos e depósitos compulsórios e judiciais	-
(Aumento) / redução em outros ativos de LP	(7)
Aumento / (redução) em fornecedores	(131)
Aumento / (redução) em salários e encargos sociais	409
Aumento / (redução) em tributos a pagar	(89)
Aumento / (redução) em outros passivos	(283)
Aumento / (redução) em provisão para contingências	-
Aumento / (redução) em passivo atuarial	-
Aumento / (redução) em plano de opção de ações	-

Caixa proveniente das operações

	1.385
Juros pagos	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	-

Caixa líquido proveniente das atividades operacionais

	1.385
--	-------

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	-
Aquisições de ativo imobilizado	(41)
Aquisições de ativo intangível	-
Recebimento pela venda de ativo imobilizado	-
Recebimento pela venda de ativo intangível	-
Gastos diferidos	-
Juros recebidos	-
Dividendos recebidos	-

Caixa líquido usado nas atividades de investimento

	(41)
--	------

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

Aumento de capital	-
Alienação de ações em tesouraria	-
Partes relacionadas	-
Captação de empréstimos e financiamentos	7.681
Amortização de empréstimos e financiamentos	(9.029)
Dividendos e Juros sobre o capital próprio pagos	-

Caixa líquido usado nas atividades de financiamento

	(1.348)
--	---------

Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa

	(4)
--	-----

Caixa e equivalentes de caixa no início do período

	31
--	----

Caixa e equivalentes de caixa no final do período

	27
--	----

Chk 1 (4)