



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: Novembro/2019

Feliz, 07 de janeiro 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 novembro de 2019, a Recuperanda demitiu 08 funcionários, finalizando o período com o total 467 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 janeiro de 2020, 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 novembro de 2019, totalizavam o montante de, aproximadamente, R\$ 30,1 milhões. Desse total, 25% são tributos em aberto e 75% parcelados.
Dados econômico-financeiros	<ul style="list-style-type: none">• Em novembro, o declínio das vendas e a variação cambial passiva gerada pelas operações no mercado externo resultaram no prejuízo de pouco mais de R\$ 2,1 milhões. Desta forma, o saldo acumulado de 2019 contempla R\$ 5,8 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. Da decisão houve interposição de agravo de instrumento de nº 70083031294, por parte do Banco Bradesco, não houve deferimento de efeito suspensivo e o recurso aguarda julgamento.



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



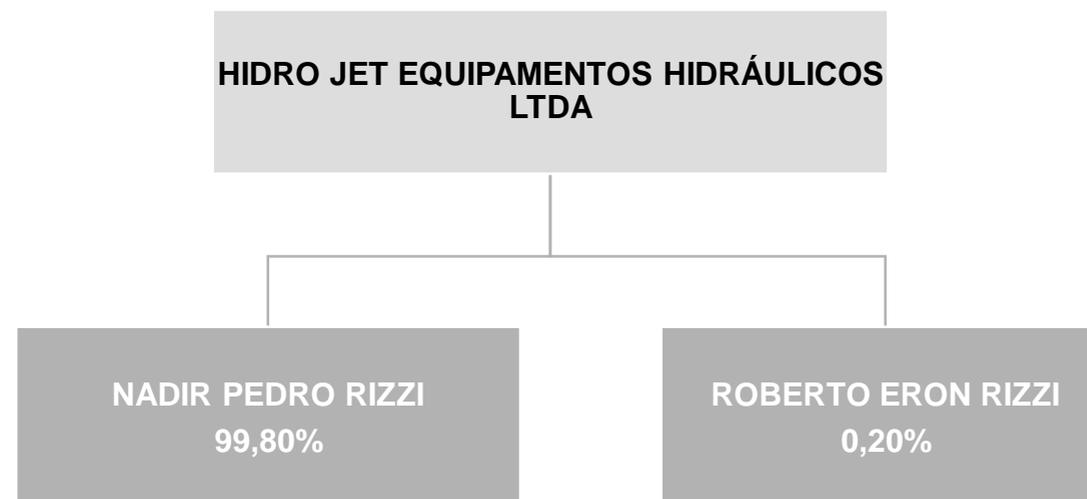
Estrutura Societária

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



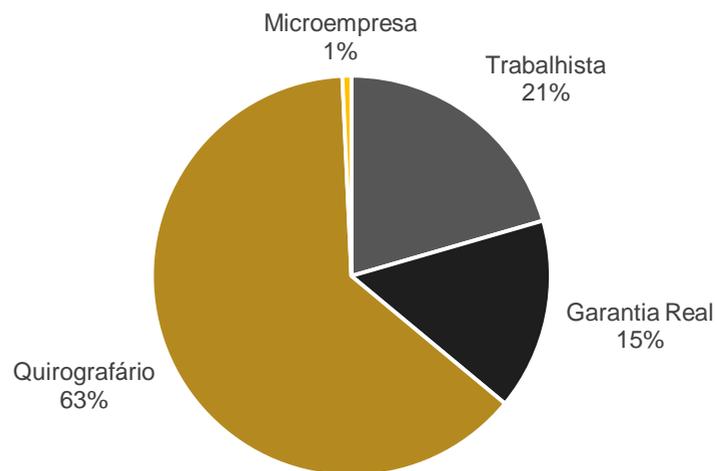


4. ENDIVIDAMENTO - CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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 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 de pagamento está regular, sendo que uma parte está parcelada e o restante a vencer.

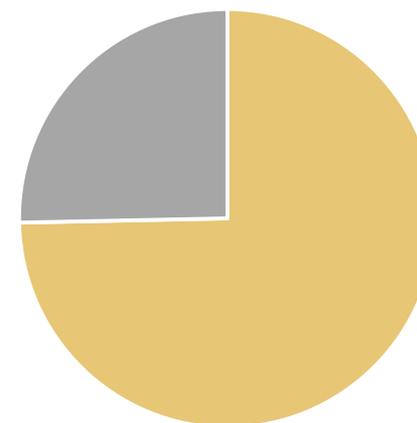
Na esfera estadual, o parcelamento do ICMS foi homologado em setembro/2018 junto à Procuradoria do Estado, onde acordou-se que a Recuperanda deverá recolher valores fixos mensais, corrigidos anualmente, de acordo com a tabela apresentada na sequência, e, em 2022, se reunirá novamente com a Procuradoria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

ANO	VALORES MENSAIS 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.

Em novembro, a dívida tributária da Recuperanda perfazia o total de **R\$ 30.110.973,29**, apontando redução de 3% em comparação ao mês anterior. Deste montante, 75% está parcelado, conforme indica a projeção gráfica a seguir.

PASSIVO TRIBUTÁRIO

EM ABERTO
R\$7,625,880.61
25%



PARCELADO
R\$22,485,092.68
75%

Fornecedores Relevantes Pós RJ

Abaixo seguem 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
CEEE	08.467.115/0001-00	928.047,15
Zinc. Fund. De Metais	17.460.077/0005-70	493.809,59
Triches Ferros e Aço	88.610.605/0001-45	263.939,29
Sul Oxidos	04.075.469/0006-55	207.134,32
Fundição Alca	88.582.291/0001-14	115.863,65
Profusão	00.283.166/0001-62	104.285,71



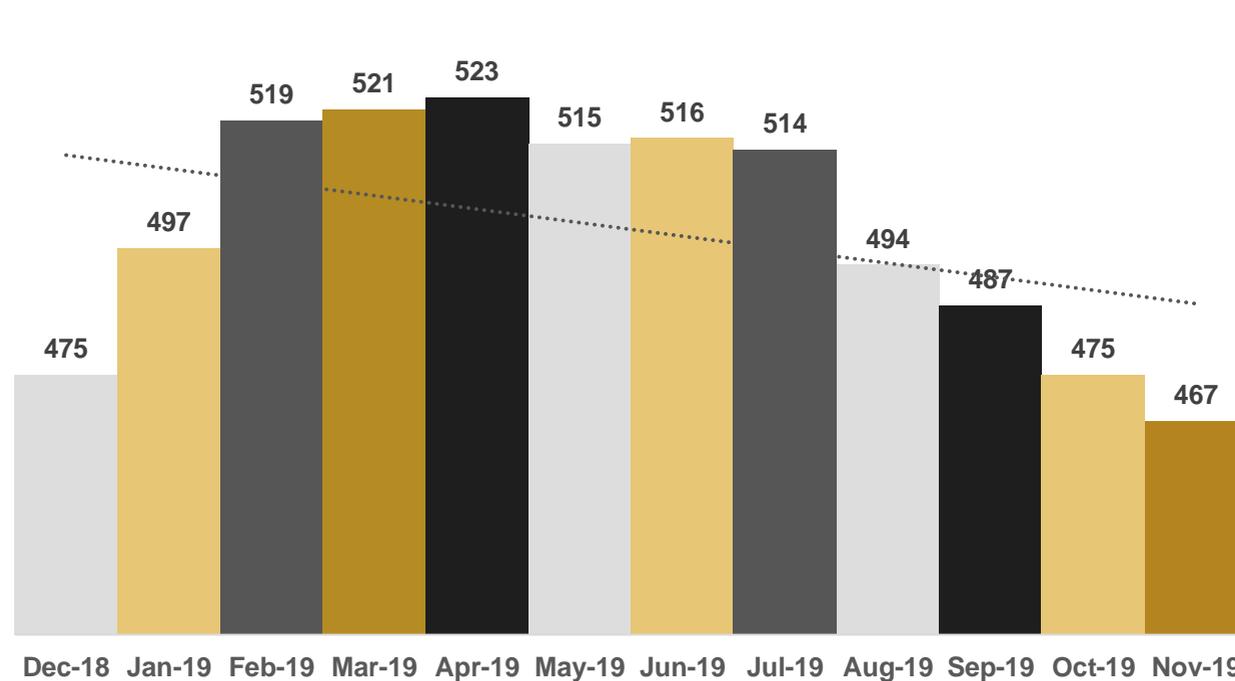
Funcionários

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.

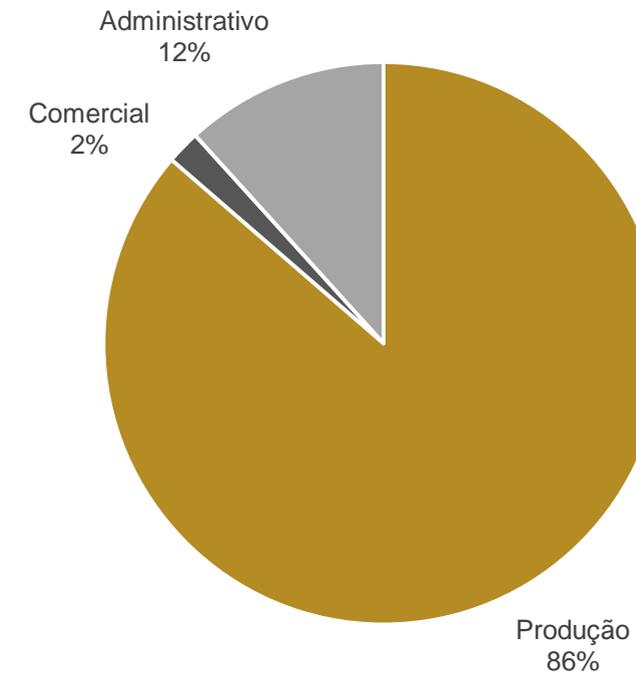
No mês de novembro, a Hidro Jet realizou 08 (oito) demissões, finalizando o período com 467 empregados, sendo 418 ativos e 49 afastados. Salienta-se que os salários e encargos sociais estão sendo pagos regularmente

Em novembro, os gastos com pessoal foram de **R\$ 2.133.825,93**, refletindo uma redução de 8% em comparação ao mês anterior. Na projeção gráfica abaixo, pode-se verificar a distribuição.

NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS



GASTOS COM PESSOAL





Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	set/19	out/19	nov/19
ATIVO	73.876	71.696	73.260
CIRCULANTE	40.697	38.639	40.291
Caixa e Equivalentes de Caixa	31	27	63
Clientes Internos	6.823	6.909	7.103
Clientes Externos	11.687	9.659	11.081
Estoques	5.338	5.026	4.493
Tributos e Contribuições a Compensar	8.935	9.113	9.161
Créditos junto a fornecedores	4.365	4.367	4.379
Despesas do exercício seguinte	48	43	33
Outras contas a receber	3.470	3.495	3.978
NÃO CIRCULANTE	33.179	33.057	32.969
Créditos junto a controlada	2.011	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	303	299	296
Depósitos Judiciais	282	283	358
Tributos diferidos	873	873	873
Outras contas a receber	362	372	385
Imobilizado	29.274	29.147	28.970
Intangível	74	72	76
PASSIVO	73.876	71.696	73.260
CIRCULANTE	93.183	90.104	93.993
Fornecedores	11.043	10.912	10.251
Empréstimos e financiamentos	59.248	56.095	59.855
Obrigações trabalhistas	14.185	14.663	15.192
Obrigações tributárias	298	242	242
Adiantamentos de clientes	2.540	2.559	2.725
Parcelamentos a pagar	2.828	2.894	2.973
Outras obrigações	3.041	2.739	2.755
NÃO CIRCULANTE	75.213	75.037	74.854
Empréstimos e financiamentos	28.390	28.390	28.390
Tributos diferidos	626	618	608
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309	17.309
Provisão para litígios	2.405	2.405	2.405
Parcelamentos a pagar	19.889	19.721	19.548
Adiantamento de controlada	1.415	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	5.179	5.179	5.179
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-94.520	-93.445	-95.587
Capital Social	37.239	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-138.668	-137.593	-139.735
Outros resultados abrangentes	6.909	6.909	6.909

Análise

ATIVO

- **Caixa e Equivalentes de Caixa:** Apresenta o saldo de R\$ 63 mil, sendo R\$ 47,7 mil correspondente ao saldo bancário, R\$ 9,6 mil em moeda estrangeira e R\$ 5,3 mil em caixa. A Recuperanda afirma que o valor em espécie exhibe a realidade da empresa. (movimentações detalhadas no item fluxo de caixa)
- **Clientes:** Embora tenha apresentado queda de faturamento no mês de novembro, as contas de Clientes Internos e Clientes Externos apresentou aumento de 3% e 15% respectivamente. Ressalta-se que o prazo concedido supera 30 dias e que, portanto, neste mês ocorreram mais emissões do que liquidações de duplicatas. O valor reportado no *aging list* enviado pela empresa aponta uma diferença de R\$ 18 mil em Clientes Internos, que será analisada e ajustada pela recuperanda no próximo período.
- **Estoques:** Demonstrou redução de R\$ 533 mil, em razão do menor volume de compras no mês. O registro de inventário 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 Hidro Jet. Da análise do relatório financeiro da empresa, constatou-se que existem créditos de 2014 a 2018 e, segundo a recuperanda estes valores estão em aberto devido à situação financeira da empresa que não permitiu o pagamento do saldo restante e, portanto, as mercadorias ainda não foram recebidas. Esta Administradora solicitou a relação de adiantamentos do período de recuperação judicial para análise, que será exposta no próximo relatório. Em novembro as movimentações resultaram no aumento de R\$ 12 mil, sendo que o principal pagamento ocorreu ao fornecedor Tiesse Robot Spa (R\$ 59 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)	set/19	out/19	nov/19
ATIVO	73.876	71.696	73.260
CIRCULANTE	40.697	38.639	40.291
Caixa e Equivalentes de Caixa	31	27	63
Clientes Internos	6.823	6.909	7.103
Clientes Externos	11.687	9.659	11.081
Estoques	5.338	5.026	4.493
Tributos e Contribuições a Compensar	8.935	9.113	9.161
Créditos junto a fornecedores	4.365	4.367	4.379
Despesas do exercício seguinte	48	43	33
Outras contas a receber	3.470	3.495	3.978
NÃO CIRCULANTE	33.179	33.057	32.969
Créditos junto a controlada	2.011	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	303	299	296
Depósitos Judiciais	282	283	358
Tributos diferidos	873	873	873
Outras contas a receber	362	372	385
Imobilizado	29.274	29.147	28.970
Intangível	74	72	76
PASSIVO	73.876	71.696	73.260
CIRCULANTE	93.183	90.104	93.993
Fornecedores	11.043	10.912	10.251
Empréstimos e financiamentos	59.248	56.095	59.855
Obrigações trabalhistas	14.185	14.663	15.192
Obrigações tributárias	298	242	242
Adiantamentos de clientes	2.540	2.559	2.725
Parcelamentos a pagar	2.828	2.894	2.973
Outras obrigações	3.041	2.739	2.755
NÃO CIRCULANTE	75.213	75.037	74.854
Empréstimos e financiamentos	28.390	28.390	28.390
Tributos diferidos	626	618	608
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309	17.309
Provisão para litígios	2.405	2.405	2.405
Parcelamentos a pagar	19.889	19.721	19.548
Adiantamento de controlada	1.415	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	5.179	5.179	5.179
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-94.520	-93.445	-95.587
Capital Social	37.239	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-138.668	-137.593	-139.735
Outros resultados abrangentes	6.909	6.909	6.909

Análise

ATIVO

- **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, cujo prazo para desconto ainda não foi definido. Em novembro, foram baixados Adiantamentos de Viagem que somaram R\$ 24.965,51 e as movimentações na conta de Adiantamento de Férias que resultaram na redução de R\$ 5.175,49. Ademais, consta nesta rubrica o valor aproximado de R\$ 36 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. Em novembro, o aumento de R\$ 75 mil refere-se ao bloqueio na conta pessoal do sócio Sr. Nadir Rizzi pelo processo de execução de título extrajudicial do Banco Itaú.
- **Imobilizado:** Em novembro a empresa realizou aquisições de ferramentas e equipamentos para o setor de produção que somaram cerca de R\$ 25 mil. Além disso, houve baixa de R\$ 53 mil referente a uma empilhadeira que foi vendida como sucata pelo valor de R\$ 10 mil. Esta Administradora solicitou o laudo de avaliação deste bem para atestar a venda como sucata e este ponto será esclarecido no próximo relatório. As depreciações somaram cerca de R\$ 142 mil no último mês.
- **Intangível:** As licenças de software ZWCAD utilizadas no setor de Métodos e Processos somou R\$ 5.532,00 enquanto as amortizações reduziram o saldo em R\$ 1.519,90.



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	set/19	out/19	nov/19
ATIVO	73.876	71.696	73.260
CIRCULANTE	40.697	38.639	40.291
Caixa e Equivalentes de Caixa	31	27	63
Clientes Internos	6.823	6.909	7.103
Clientes Externos	11.687	9.659	11.081
Estoques	5.338	5.026	4.493
Tributos e Contribuições a Compensar	8.935	9.113	9.161
Créditos junto a fornecedores	4.365	4.367	4.379
Despesas do exercício seguinte	48	43	33
Outras contas a receber	3.470	3.495	3.978
NÃO CIRCULANTE	33.179	33.057	32.969
Créditos junto a controlada	2.011	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	303	299	296
Depósitos Judiciais	282	283	358
Tributos diferidos	873	873	873
Outras contas a receber	362	372	385
Imobilizado	29.274	29.147	28.970
Intangível	74	72	76
PASSIVO	73.876	71.696	73.260
CIRCULANTE	93.183	90.104	93.993
Fornecedores	11.043	10.912	10.251
Empréstimos e financiamentos	59.248	56.095	59.855
Obrigações trabalhistas	14.185	14.663	15.192
Obrigações tributárias	298	242	242
Adiantamentos de clientes	2.540	2.559	2.725
Parcelamentos a pagar	2.828	2.894	2.973
Outras obrigações	3.041	2.739	2.755
NÃO CIRCULANTE	75.213	75.037	74.854
Empréstimos e financiamentos	28.390	28.390	28.390
Tributos diferidos	626	618	608
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309	17.309
Provisão para litígios	2.405	2.405	2.405
Parcelamentos a pagar	19.889	19.721	19.548
Adiantamento de controlada	1.415	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	5.179	5.179	5.179
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-94.520	-93.445	-95.587
Capital Social	37.239	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-138.668	-137.593	-139.735
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 possui Passivo a Descoberto por possuir o Patrimônio Líquido negativo, evidenciando total dependência de recursos de terceiros.

- **Fornecedores:** Exibiu redução de 6%, chegando ao saldo R\$ 10,2 milhões em novembro, 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 aumento de R\$ 3,7 milhões no curto prazo. Esta variação refere-se à contratação de ACC, desconto de duplicatas e ajuste de variação cambial. Também, houve a contabilização do valor bloqueado na conta do sócio Nadir Rizzi, devido ao processo de execução de título extrajudicial do Banco Itaú, o que aumentou esta conta em R\$ 75.139,37. No longo prazo não apresentou movimentações.
- **Obrigações Trabalhistas:** Apontou acréscimo de 4% em decorrência dos lançamentos de INSS 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 irrisória variação no mês, mantendo o saldo aproximado de R\$ 242 mil. Este assunto é melhor detalhado no item da Dívida Tributária do presente relatório.
- **Adiantamento de Clientes:** Apresenta o saldo de R\$ 2,7 milhões, inerentes à clientes do mercado interno. A movimentação ocorrida no mês de novembro, entre adiantamentos e devoluções de clientes, resultou no aumento desta conta em R\$ 166 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, o principal valor recebido no mês foi do cliente Polymer Insulators (R\$ 199 mil). 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\$ 79 mil no curto prazo e redução de R\$ 173 mil no longo prazo em razão da transferência de parcelas para o curto prazo e atualização de juros Selic e multa do saldo devedor.



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	set/19	out/19	nov/19
ATIVO	73.876	71.696	73.260
CIRCULANTE	40.697	38.639	40.291
Caixa e Equivalentes de Caixa	31	27	63
Clientes Internos	6.823	6.909	7.103
Clientes Externos	11.687	9.659	11.081
Estoques	5.338	5.026	4.493
Tributos e Contribuições a Compensar	8.935	9.113	9.161
Créditos junto a fornecedores	4.365	4.367	4.379
Despesas do exercício seguinte	48	43	33
Outras contas a receber	3.470	3.495	3.978
NÃO CIRCULANTE	33.179	33.057	32.969
Créditos junto a controlada	2.011	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	303	299	296
Depósitos Judiciais	282	283	358
Tributos diferidos	873	873	873
Outras contas a receber	362	372	385
Imobilizado	29.274	29.147	28.970
Intangível	74	72	76
PASSIVO	73.876	71.696	73.260
CIRCULANTE	93.183	90.104	93.993
Fornecedores	11.043	10.912	10.251
Empréstimos e financiamentos	59.248	56.095	59.855
Obrigações trabalhistas	14.185	14.663	15.192
Obrigações tributárias	298	242	242
Adiantamentos de clientes	2.540	2.559	2.725
Parcelamentos a pagar	2.828	2.894	2.973
Outras obrigações	3.041	2.739	2.755
NÃO CIRCULANTE	75.213	75.037	74.854
Empréstimos e financiamentos	28.390	28.390	28.390
Tributos diferidos	626	618	608
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309	17.309
Provisão para litígios	2.405	2.405	2.405
Parcelamentos a pagar	19.889	19.721	19.548
Adiantamento de controlada	1.415	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	5.179	5.179	5.179
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-94.520	-93.445	-95.587
Capital Social	37.239	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-138.668	-137.593	-139.735
Outros resultados abrangentes	6.909	6.909	6.909

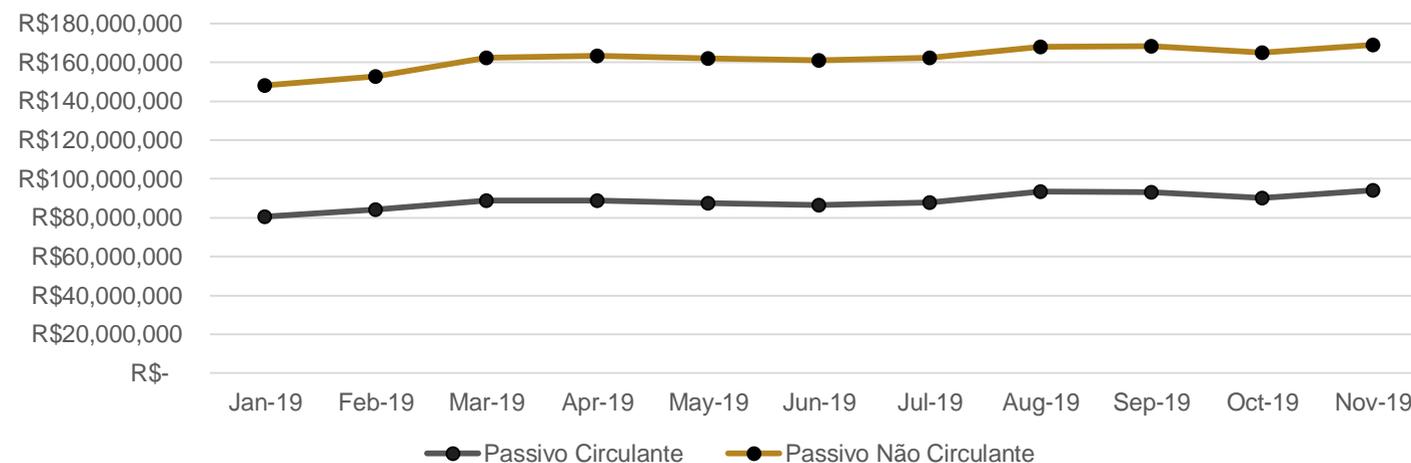
Análise

PASSIVO

- **Outras Obrigações:** Denotou aumento de R\$ 16 mil em novembro devido, especialmente, ao aumento 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\$ 4,6 mil), despesas a reembolsar (R\$ 61 mil), associação dos funcionários Giacomo Rizzi (R\$ 12,1 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 obrigações mais relevantes, destacam-se os Empréstimos e Financiamentos e Parcelamentos de Impostos.



Demonstração do Resultado do Exercício

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (em milhares de reais)	set/19	out/19	nov/19	2019
RECEITA LÍQUIDA	6.939	6.649	5.792	71.902
CUSTOS	-5.583	-5.465	-4.906	-60.162
LUCRO BRUTO	1.356	1.184	886	11.740
DESPESAS COMERCIAIS	-292	-363	-218	-3.289
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-411	-395	-378	-4.046
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-537	-151	-98	-1.501
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS)	-128	-94	-90	-999
LUCRO ANTES RESULTADO FINANCEIRO	-12	181	102	1.905
DESPESAS FINANCEIRAS	-727	-908	-2.772	-15.412
RECEITAS FINANCEIRAS	75	1.792	520	7.720
LUCRO ANTES RESULTADO FINANCEIRO	-664	1.065	-2.150	-5.787
IR e CSLL	-4	10	8	-90
RESULTADO	-668	1.075	-2.142	-5.877

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 13% em novembro, chegando a R\$ 5,7 milhões. A recuperanda sustenta que o declínio de vendas é comum neste período, em razão da redução de atividades no final do ano. Destaca-se que a projeção de faturamento mensal da Hidro Jet é de R\$ 7,5 milhões.
- **Custos:** Significou 85% da Receita Líquida, resultando em Lucro Bruto aproximado de R\$ 886 mil. Em 2019 a representatividade de custos variou de 80% a 89%, sendo que reduziu sua expressão no segundo semestre.
- **Despesas Operacionais:** Somaram aproximadamente R\$ 784 mil em novembro, evidenciando redução de 22% em relação ao mês anterior. As principais movimentações seguem descritas:
 - ✓ **Despesas Comerciais:** Devido à queda do faturamento no período, houve menor incidência de fretes s/ vendas, reduzindo esta conta em cerca de 40%.
 - ✓ **Despesas Administrativas:** Reduziram cerca de 4% devido, principalmente, ao menor dispêndio com processos trabalhistas.
 - ✓ **Despesas Tributárias:** Exibiram redução de R\$ 53 mil, alcançando o valor de R\$ 98 mil em novembro. Salieta-se que no mês anterior as despesas tributárias foram superiores em razão dos encargos legais e honorários incidentes sobre renegociação de contratos de câmbio do Banco Banrisul. Esta Administradora solicitou maiores detalhes sobre estes dispêndios que serão esclarecidos no próximo relatório.
 - ✓ **Outras Despesas:** Incorreram no valor de R\$ 90 mil, em função dos dispêndios decorrentes da Recuperação Judicial, com honorários advocatícios.
- **Despesas Financeiras:** No mês de novembro consumiu 48% do resultado operacional, alcançando R\$ 2,7 milhões, valor 3 vezes maior em comparação ao mês anterior. A variação cambial passiva sobre contratos de ACC neste mês significou R\$ 2,1 milhões, deságio s/ exportação R\$ 424 mil e atualização de juros Selic R\$ 120 mil.
- **Receitas Financeiras:** A variação cambial ativa s/ clientes adicionou às demonstrações da Recuperanda pouco mais de R\$ 520 mil em novembro.

Resultado: O declínio das vendas no período e a variação cambial passiva gerada pelas operações no mercado externo resultaram no prejuízo de pouco mais de R\$ 2,1 milhões. Desta forma, o saldo acumulado de 2019 contempla R\$ 5,8 milhões negativo.

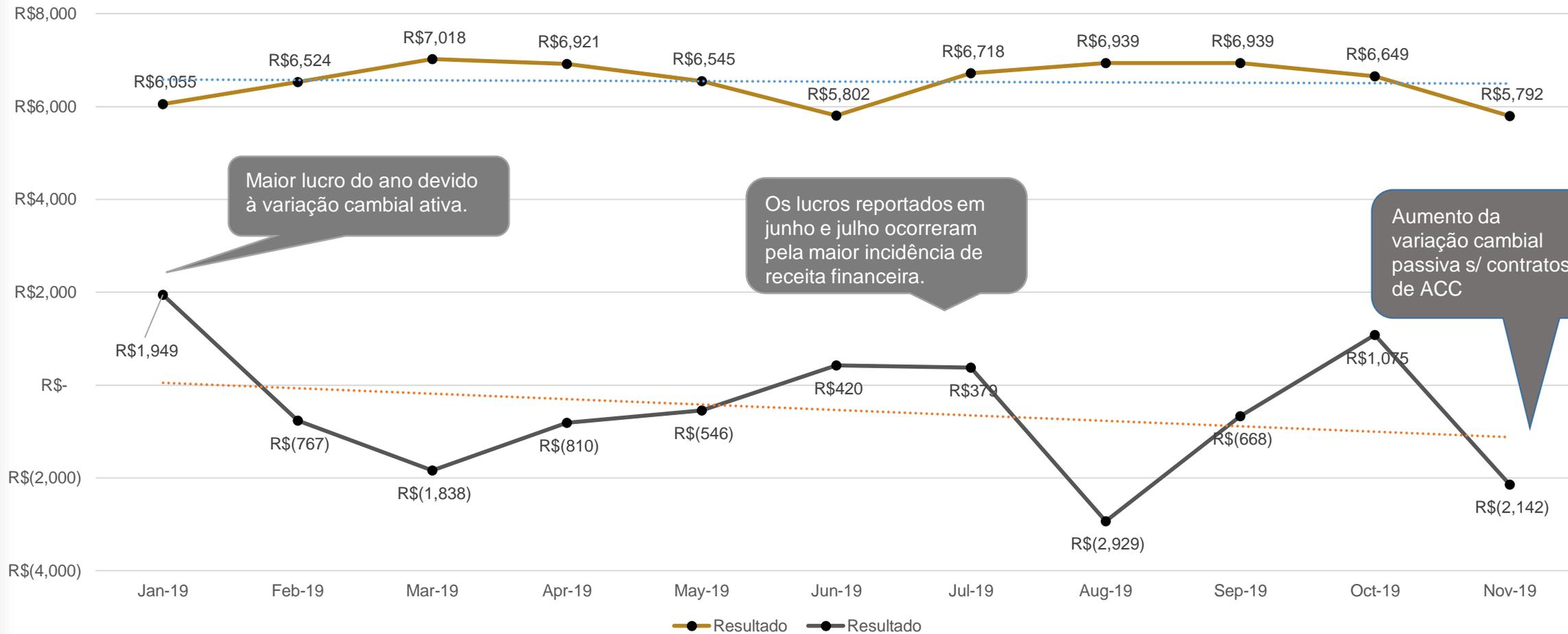


Análise de Desempenho

Análise

- A projeção gráfica abaixo evidencia os resultados da Hidro Jet no período de janeiro a novembro de 2019. Percebe-se que 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

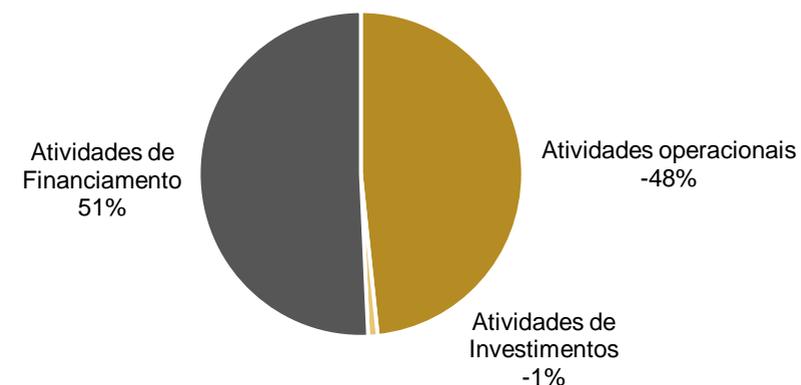
Demonstração do Fluxo de Caixa	set/19	out/19	nov/19	2019
Lucro Líquido antes de IR e CSLL	-10	-8	-10	-445
Ajustes:				
Depreciação	168	168	195	1.552
Amortização	2	2	2	13
Equivalência Patrimonial	-	-	-	8.947
Perda (ganho) na venda de ativo imobilizado	-	-	-	69
Despesas de juros e variações monetárias	81	-1.805	2.479	5.294
Dividendos propostos a pagar	-668	1.075	-2.142	-16.285
Variações:				
Aumento/Redução em Contas a Receber	348	1.942	-1.616	-1.006
Aumento/Redução em Estoques	266	312	533	350
Aumento/Redução em Outros Ativos	-532	-205	-543	-3.296
Aumento/Redução em Despesas do Exercício Seguinte	13	5	10	3
Aumento/Redução em Outros ativos de LP	-9	-7	-85	-309
Aumento/Redução em Fornecedores	-149	-131	-661	-473
Aumento/Redução em Salários e encargos sociais	774	409	427	4.548
Aumento/Redução em Tributos a pagar	-160	-89	8	-417
Aumento/Redução em Outros passivos	-534	-283	182	1.067
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	-410	1.385	-1.221	-388
Fluxo de Caixa de Investimentos				
Aquisições de ativo imobilizado	-89	-41	-18	-814
Aquisições de ativo intangível	-	-	-6	-72
Caixa líquido gerado nas atividades de investimento	-89	-41	-24	-886
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Captação de empréstimos e financiamentos	8.523	7.681	6.822	67.780
Amortização de empréstimos e financiamentos	-8.020	-9.029	-5.541	-66.473
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	503	-1.348	1.281	1.307
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	4	-4	36	33
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	27	31	27	
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	31	27	63	
FLUXO DE CAIXA (em milhares de reais)				
FLUXO DE ATIVIDADES OPERACIONAIS	-410	1.385	-1.221	-388
FLUXO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-89	-41	-24	-886
FLUXO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	503	-1.348	1.281	1.307
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA	4	-4	36	33

Análise

- **Atividades Operacionais:** Em novembro o recebimento de clientes foi menor e o volume de pagamentos a fornecedores maior, principais motivos que levaram ao consumo de caixa operacional de R\$ 1,2 milhões no período.
- **Atividades de Investimento:** A empresa adquiriu ferramentas e equipamentos para a produção no montante aproximado de R\$ 25 mil, e licenças de software que somaram cerca de R\$ 5,5 mil. No mesmo período, realizou a venda de uma empilhadeira no valor de R\$ 10 mil. As movimentações resultaram no consumo de caixa de R\$ 24 mil no mês de novembro.
- **Atividades de Financiamento:** As movimentações de desconto de duplicatas e ACC resultaram no consumo de caixa de R\$ 1,2 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, 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 da empresa. O gráfico abaixo evidencia a distribuição do Fluxo de Caixa no mês de novembro.

Distribuição do Fluxo de Caixa





Meios de Recuperação



7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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 NOVEMBRO/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)

30/11/2019

Ativo circulante

Caixa e equivalentes de caixa	63
Clientes Internos	7.103
PDD	-
Clientes Externo	11.081
Estoques	4.493
Tributos e contribuições a compensar	9.161
Créditos junto a fornecedores	4.379
Créditos junto a controlada	-
Despesas do exercício	33
Outras contas a receber	3.978
Total do ativo circulante	40.291

Ativo não circulante

Clientes Internos	-
Créditos junto a controlada	2.011
Tributos e contribuições a compensar	296
Depósitos judiciais	358
Tributos diferidos	873
Outras contas a receber	385
	3.923

Investimentos

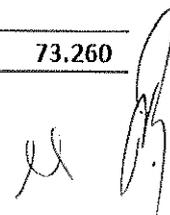
Imobilizado	28.970
Intangível	76
Total do ativo não circulante	32.969

Total do ativo

73.260

Balanco Patrimonial (valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/11/2019</u>
Passivo circulante	
Fornecedores	10.251
Empréstimos e financiamentos	59.855
Obrigações trabalhistas	15.192
Obrigações tributárias	242
Adiantamento de clientes	2.725
Adiantamento de controlada	-
Juros sobre o capital próprio a pagar	-
Parcelamentos a pagar	2.973
Outras obrigações	2.755
Total do passivo circulante	<u>93.993</u>
Passivo não circulante	
Fornecedores	-
Empréstimos e financiamentos	28.390
Tributos diferidos	608
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309
Provisão para litígios	2.405
Obrigações trabalhistas	-
Obrigações tributárias	-
Parcelamentos a pagar	19.548
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	<u>74.854</u>
Patrimônio líquido	
Capital social	37.239
Lucros acumulados	(139.735)
Outros resultados abrangentes	6.909
Adiantamento para futuro aumento de capital	-
Total do patrimônio líquido	<u>(95.587)</u>
Total do passivo	<u>73.260</u>

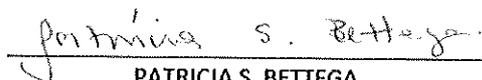


Demonstração do resultado (valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/11/2019</u>
Receita Líquida de vendas	71.902
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	<u>(60.162)</u>
Lucro bruto	11.740
Receitas (despesas) operacionais:	
Despesas comerciais	(3.289)
Despesas administrativas	(4.046)
Despesas Tributárias	(1.501)
Outras receitas (despesas)	(999)
Equivalência Patrimonial	-
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>1.905</u>
Resultado financeiro	
Despesas financeiras	(15.412)
Receitas financeiras	<u>7.720</u>
	(7.692)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuições social	(5.787)
Imposto de renda e contribuição social	
Corrente	(92)
Diferido	2
Prejuízo do exercício	<u><u>(5.877)</u></u>
ROL	1.905
Depreciação	<u>1.889</u>
EBITDA	3.794



NÁDIR PEDRO RIZZI
DIRETOR GERAL
CPF: 038.599.240-87



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