



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: Janeiro/2019

Feliz, 12 de março de 2019





MEDEIROS & MEDEIROS

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO
MENSAL DE ATIVIDADE

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

INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

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

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



Cronograma Processual da Recuperação Judicial

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

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

Eventos ocorridos
 Data estimada

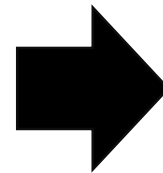
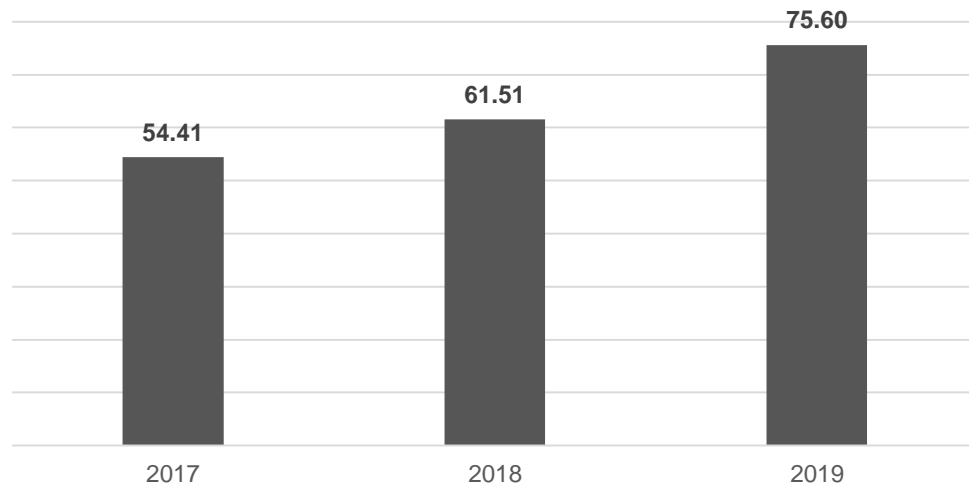


HIDRO JET

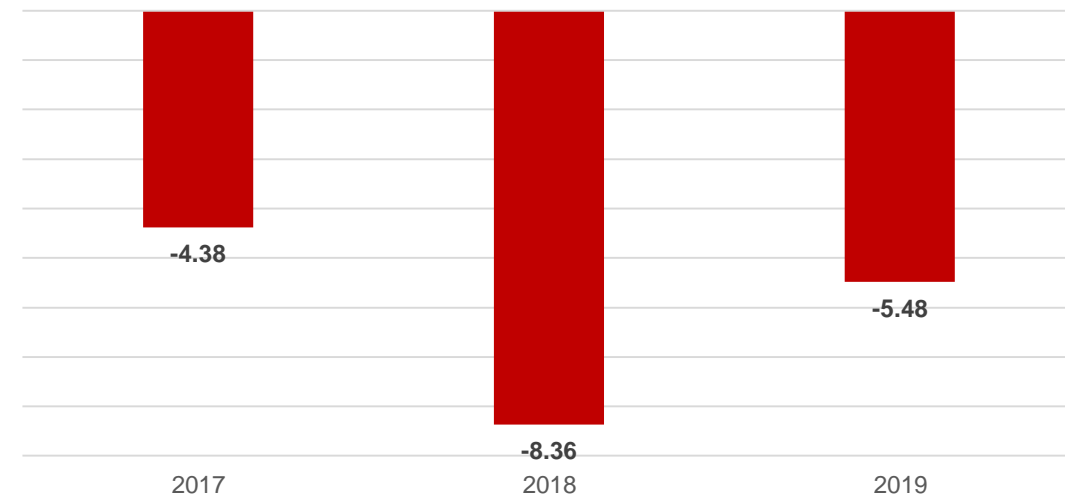
Dados operacionais e financeiros

- ❑ **Atividade:** A empresa possui duas unidades, localizadas em Feliz/RS e Porto Alegre/RS. As atividades exercidas pela Recuperanda são de usinagem, zincagem e fundição para o desenvolvimento de peças para indústria automotiva e para o setor de eletro ferragens.
- ❑ **Quadro de colaboradores:** Em janeiro/2020, a Hidro Jet possuía 448 colaboradores, sendo 404 ativos e 44 afastados.
A empresa mantém os salários pagos regularmente, enquanto o INSS e FGTS foram pagos com atraso em fevereiro/2020.
- ❑ **Dados Econômico-Financeiros:** O saldo disponível em caixa e nas contas bancárias da Recuperanda era de **R\$ 31.443,42** em **31 de janeiro de 2020**.
- ❑ Em janeiro a recuperanda aumentou o faturamento em 15%, no entanto findou o período com prejuízo de R\$ 1,9 milhões impulsionado, principalmente pela variação cambial passiva vinculada às operações de ACC.

Receita Líquida
(em R\$ milhões)



Resultado
(em R\$ milhões)





HIDRO JET

Endividamento concursal

- ❑ O endividamento concursal apresentado pela Recuperanda é de **R\$ 34.681.092,29**, sendo que a Classe Trabalhista (Classe I) representa 59,57% do número de credores e a Classe Quirografária (Classe III) 62,67% do valor total do passivo sujeito à RJ, com 389 credores.
- ❑ Os 3 (três) maiores credores são: Banco Bradesco (R\$ 4.306.727,14) e Noah Participações S/A (R\$ 3.628.303,97) na Classe III, e Banco Itaú (R\$ 3.389.854,39) na Classe II. Abaixo segue o resumo de todos os credores relacionados no processo:

Natureza	Quantidade de credores	% quantidade de credores	Valor total	% Valor total
Trabalhista	635	59,57%	7.388.961,83	21,31%
Garantia Real	3	0,28%	5.307.768,61	15,30%
Quirografário	389	36,49%	21.735.356,58	62,67%
Microempresa	39	3,66%	249.005,27	0,72%
Total	1066	100%	34.681.092,29	100%

Passivo

- ❑ Em 31/01/2020, a Recuperanda apresentou um passivo de **R\$ 177,9 milhões**, sendo:
 - R\$ 87,4 milhões de empréstimos e financiamentos;
 - R\$ 24 milhões de endividamento tributário;
 - R\$ 17 milhões de tributos diferidos;
 - R\$ 15 milhões e Passivo a descoberto de controlada;
 - R\$ 13 milhões de obrigações trabalhistas;
 - R\$ 10 milhões de fornecedores; e
 - R\$ 9 milhões de outras contas (adiantamentos e provisões).



HIDRO JET

Acompanhamento processual

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

Visitas do Administrador Judicial

- ❑ Em reunião realizada na empresa 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.



HIDRO JET

Pendências e Esclarecimentos

O prazo para envio das demonstrações contábeis e demais documentos requeridos à Hidro Jet é o dia 25, portanto, os demonstrativos da competência de janeiro/2020 deveriam ser enviados até 25/02/2020. Esta Administração Judicial recebeu os documentos correspondentes com atraso, em 03/03/2020.

- Da análise dos demonstrativos financeiros ficaram pendentes os esclarecimentos quanto à:
 - Operações realizadas com as empresas Microinox e Noah Participações.
 - Passivo a Descoberto de Controlada.

Comunicado COVID-19

Em razão da crescente disseminação do Coronavírus, a Hidro Jet, assim como muitas outras empresas, teve suas atividades paralisadas* e, portanto, não respondeu integralmente aos questionamentos desta Administração Judicial. Considerando a excepcionalidade do caso, os esclarecimentos poderão ser prestados até o próximo relatório, sem prejuízo à recuperanda.

- *Nota (*) Decreto nº 4.250, de 20 de março de 2020 do Município de Feliz e Decreto nº 20.521, de 20 de março de 2020 do Município de Porto Alegre.*



Instalações

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

Data de fundação: 08/05/1980

CNPJ: 90.952.052/0001-50 - MATRIZ

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

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



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

Data de fundação: 25/02/1986

CNPJ: 90.952.052/0002-31 - FILIAL

Atividades: Fundição de ferro e aço.

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



3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



Instalações

Imagens capturadas na empresa na última visita:



Setor de zincagem



Setor de usinagem



Setor de fundição

3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



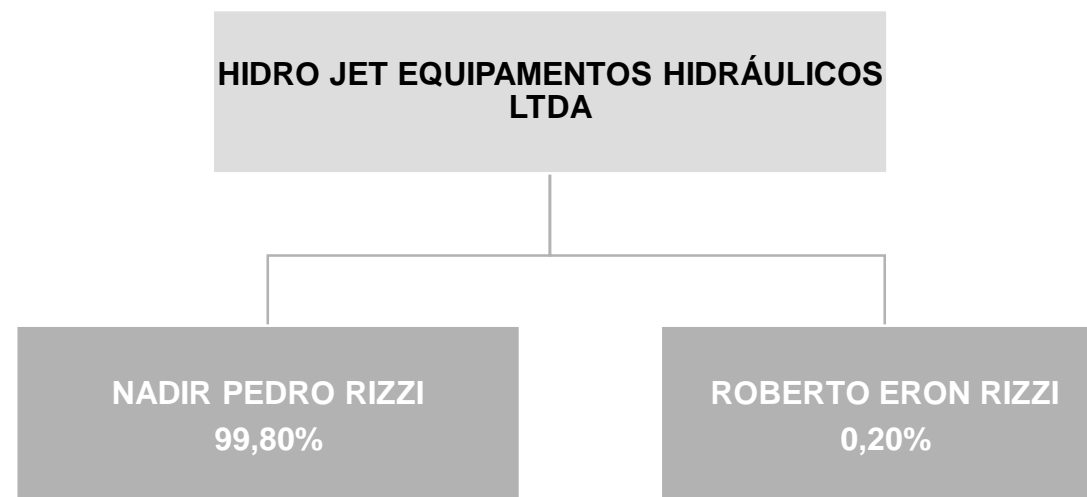
Estrutura Societária

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

Unidades



Composição societária



3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



Produtos

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



3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



Produtos

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



Demonstrativo de produtos Hidro Jet



Produtos exportados



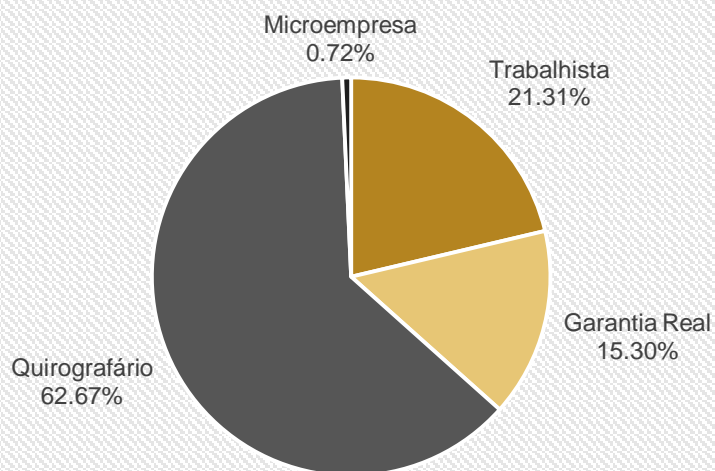
4. ENDIVIDAMENTO – CREDORES SUJEITOS À RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Resumo da relação de credores atualizada

Natureza	Quantidade de credores	% quantidade de credores	Valor total (em R\$ mil)	% Valor total	Valor médio (em R\$ mil)
Trabalhista	635	59,57%	7.388.961,83	21,31%	11.636,16
Garantia Real	3	0,28%	5.307.768,61	15,30%	1.769.256,20
Quirografário	389	36,49%	21.735.356,58	62,67%	55.874,95
Microempresa	39	3,66%	249.005,27	0,72%	6.384,75
Total	1.066	100%	34.681.092,29	100%	32.533,86

Distribuição dos credores por natureza



Principais credores na recuperação judicial

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



Dívida Tributária

Em janeiro/2020, devido ao fluxo de caixa, a recuperanda não conseguiu cumprir com o pagamento de alguns impostos mensais e parcelamentos, sendo estes adimplidos no mês seguinte. Salienta-se que, embora ocorrido o atraso, os parcelamentos continuam ativos.

Em relação aos tributos federais, o FGTS do mês vigente foi pago com atraso, no mês de fevereiro, porém há um valor vencido de períodos anteriores de, aproximadamente, R\$ 5,4 milhões que a empresa não efetivou o parcelamento devido à sua complexidade. Desta forma, a Hidro Jet vem realizando os pagamentos de acordo com as rescisões ocorridas e pretende, tão logo ocorra a melhora do fluxo de caixa, o adimplemento de guias atrasadas até a regularização deste saldo. Os demais impostos federais estão sendo compensados, sempre que possível.

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

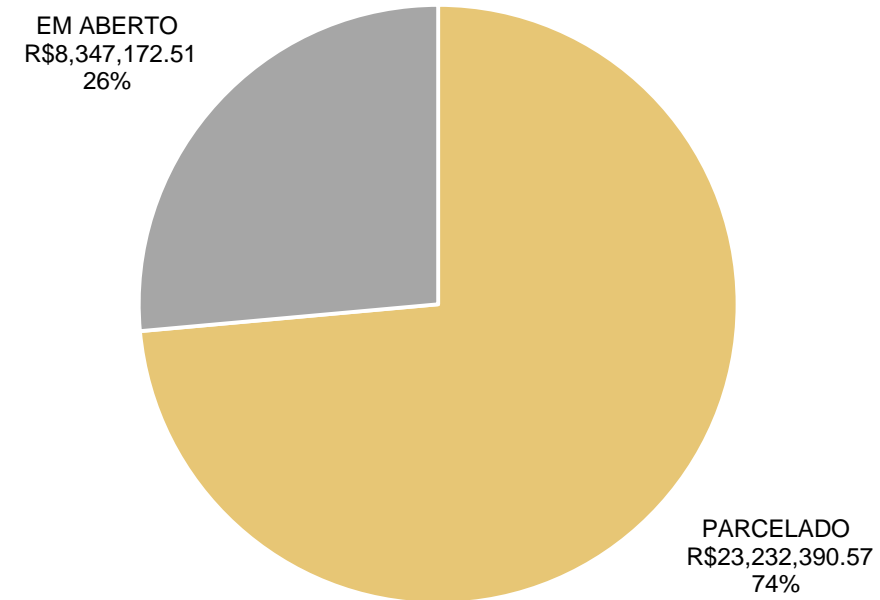
Na esfera estadual, o parcelamento do ICMS foi homologado em setembro/2018 junto à Procuradoria do Estado, onde acordou-se que a Recuperanda deverá recolher valores fixos mensais, corrigidos anualmente, de acordo com a tabela apresentada na sequência, e, em 2022, se reunirá novamente com a Procuradoria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

ANO	VALORES 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.

Até o momento os pagamentos seguem regulares, sendo que foram pagas as parcelas de janeiro e fevereiro de 2020 no valor de R\$ 92 mil.

Em janeiro/2020, a dívida tributária da Recuperanda perfazia o total de **R\$ 31.579.563,08**, apontando aumento de menos de 1% em comparação ao mês anterior. Deste montante, 74% está parcelado, conforme indica a projeção gráfica a seguir.

PASSIVO TRIBUTÁRIO



4. ENDIVIDAMENTO – CREDORES NÃO SUJEITOS À RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Bancos Credores Não Sujeitos à RJ

Os principais bancos credores extrajudiciais são o Banrisul e Banco do Brasil. A empresa está em vias de realizar uma renegociação com o Banco do Brasil e, tão logo conclua, enviará as informações a esta Administração Judicial. Até o momento, a recuperanda concretizou a negociação com o **Banrisul**, nos termos que seguem:

BANRISUL Processo nº 5000228-14.2019.8.21.0146			
Instrumentos:	Data	Valor	
Contrato de Câmbio nº 125185982	16/10/2014	R\$	802.938,00
Contrato de Câmbio nº 125625646	06/11/2014	R\$	656.596,04
Contrato de Câmbio nº 128891582	20/04/2015	R\$	285.103,35
Contrato de Câmbio nº 130125149	22/06/2015	R\$	132.809,25
Contrato de Câmbio nº 130304508	30/06/2015	R\$	201.955,20
Contrato de Câmbio nº 131184814	13/08/2015	R\$	398.614,30
Contrato de Câmbio nº 131271724	18/08/2015	R\$	454.678,94
Contrato de Câmbio nº 131931404	22/09/2015	R\$	907.875,00
Contrato de Câmbio nº 132018101	25/09/2015	R\$	143.810,00

Para fins de acordo, as partes resolvem fixar a dívida, na data de 21/10/2019 o valor de **R\$ 6.272.605,35**

Forma de pagamento:

- ✓ Saldo devedor sempre atualizado com juros de 0,50%a.m. e incidência de TR.
- ✓ Pagamento em 132 parcelas mensais e consecutivas, sendo que a primeira parcela vencerá trinta dias após a assinatura do acordo.
- ✓ Amortização pelo Sistema Price.
- ✓ As custas despendidas no processo no valor de R\$ 38.170,00 já estão incluídas no parcelamento.

RESUMO	
Valor presente	R\$ 6.272.605,35
Nº Parcelas	132
Taxa de Juros	0,50%
Valor da parcela	R\$ 65.028,32
Valor final	R\$ 8.583.737,83

BANRISUL Processo nº 5000226-44.2019.8.21.0146		
Instrumentos:	Data	Valor
Contrato de Câmbio nº 132643773	30/10/2015	R\$246.294,72
Contrato de Câmbio nº 132833379	10/11/2015	R\$189.750,00

Para fins de acordo, as partes resolvem fixar a dívida, na data de 21/10/2019 o valor de **R\$ 638.026,92**

Forma de pagamento:

- ✓ Saldo devedor sempre atualizado com juros de 0,50%a.m. e incidência de TR.
- ✓ Pagamento em 132 parcelas mensais e consecutivas, sendo que a primeira parcela vencerá trinta dias após a assinatura do acordo.
- ✓ Amortização pelo Sistema Price.
- ✓ As custas despendidas no processo no valor de R\$ 38.170,00 já estão incluídas no parcelamento.

RESUMO	
Valor presente	R\$638.026,92
Nº Parcelas	132
Taxa de Juros	0,50%
Valor da parcela	R\$ 6.614,15
Valor final	R\$873.067,80

Fornecedores Relevantes Pós RJ

Abaixo seguem listados os fornecedores relevantes para a operação da empresa. Os valores referem-se às movimentação do período.

NOME OU RAZÃO SOCIAL	CNPJ OU CPF	VALORES
Fundição Alca	88.582.291/0001-14	142.798,51
Profusão	00.283.166/0001-62	143.056,47
Newfer Ltda	12.105.650/0001-80	102.832,03
CEEE	08.467.115/0001-00	677.217,14
Zinc. Fund. De Metais	17.460.077/0005-70	820.378,91
Triches Ferros e Aço	88.610.605/0001-45	88.582,72
Crocoli Indústria Metalúrgica Ltda	05.339.769/0001-52	15.859,16



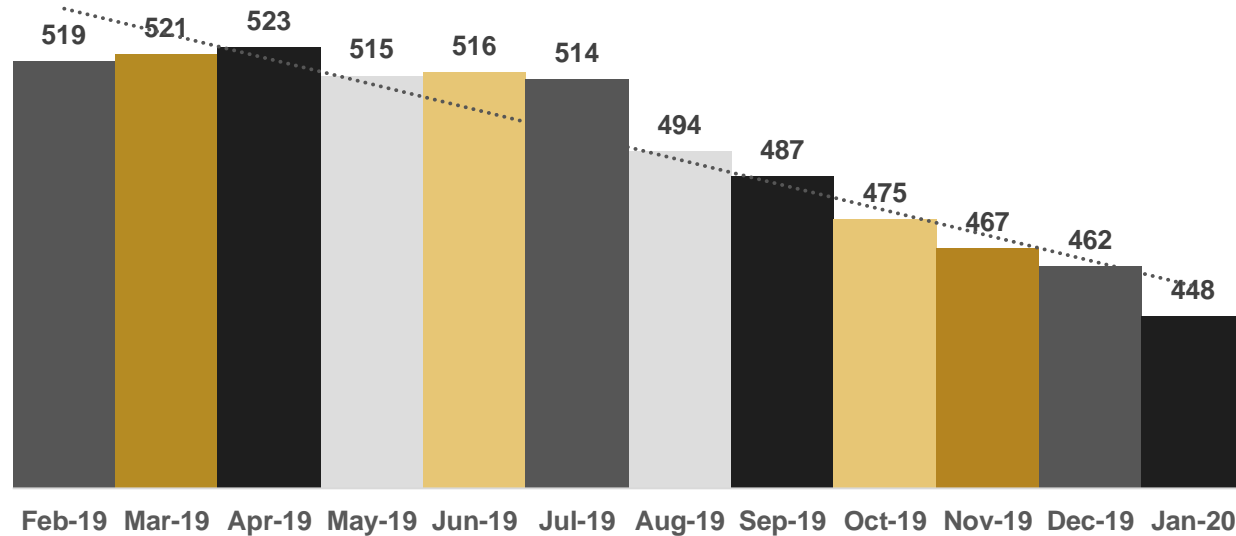
Funcionários

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.

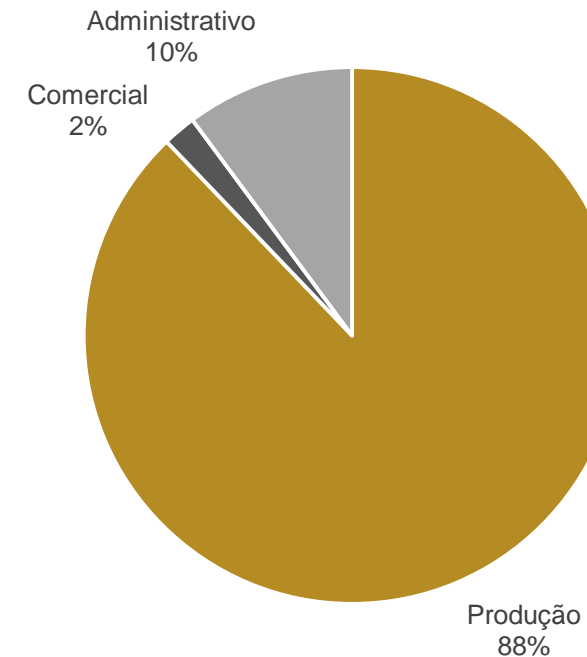
No mês de janeiro, a Hidro Jet desligou 20 funcionários e contratou 06, finalizando o período com 448 empregados, sendo 404 ativos e 44 afastados. Salienta-se que os salários estão sendo pagos regularmente, enquanto os encargos sociais vencidos em janeiro foram pagos em fevereiro/2020.

Os gastos com pessoal no mês de janeiro foram de **R\$ 1.448.737,74**, refletindo uma redução de 14% 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)	dez/19	jan/20
ATIVO	69.764	69.766
CIRCULANTE	36.910	36.507
Caixa e Equivalentes de Caixa	36	32
Clientes Internos	5.971	6.709
PDD		-26
Clientes Externos	9.203	8.543
Estoques	4.532	4.196
Tributos e Contribuições a Compensar	9.438	9.228
Créditos junto a fornecedores	4.316	4.346
Despesas do exercício seguinte	61	50
Outras contas a receber	3.353	3.429
NÃO CIRCULANTE	32.854	33.259
Créditos junto a controlada	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	292	303
Depósitos Judiciais	358	358
Tributos diferidos	892	1.437
Outras contas a receber	408	426
Imobilizado	28.809	28.641
Intangível	84	83
PASSIVO	69.764	69.766
CIRCULANTE	82.880	84.566
Fornecedores	10.044	10.891
Empréstimos e financiamentos	52.090	52.677
Obrigações trabalhistas	12.711	13.041
Obrigações tributárias	334	235
Adiantamentos de clientes	1.668	1.583
Parcelamentos a pagar	3.305	3.406
Outras obrigações	2.728	2.733
NÃO CIRCULANTE	82.073	93.353
Empréstimos e financiamentos	34.764	34.724
Tributos diferidos	452	438
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309
Provisão para litígios	2.405	3.931
Parcelamentos a pagar	20.549	20.389
Adiantamento de controlada	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	5.179	15.147
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-95.189	-108.153
Capital Social	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-139.337	-152.018
Outros resultados abrangentes	6.909	6.626

Análise

ATIVO

- Caixa e Equivalentes de Caixa:** Apresenta o saldo de R\$ 32 mil, sendo R\$ 19,3 mil correspondente ao saldo bancário, R\$ 9,7 mil em moeda estrangeira e R\$ 2,3 mil em caixa. As movimentações detalhadas do fluxo de caixa encontram-se na página 23.
- Clientes:** O crescimento do faturamento no mês de janeiro, refletiu no aumento do valor de clientes do mercado interno em 12%. As vendas ao mercado externo, por outro lado, decaíram, reduzindo o montante a receber. O *aging list* enviado corresponde ao montante contabilizado e evidencia que a carteira de clientes internos é pulverizada, sendo que os principais são a Microinox (R\$ 2,3 milhões) – empresa também em Recuperação Judicial, cujo encontro de contas ocorrerá no cumprimento do Plano da Microinox – e Noah Participações (R\$ 1,8 milhões), cujo prazo de recebimento era 02/01/2018. Embora questionado, a recuperanda não esclareceu em que momento será recebido o valor deste último cliente. Destaca-se que, excluindo estes montantes, o saldo de duplicatas atrasadas é de, aproximadamente, R\$ 549 mil, e o prazo médio de recebimento de clientes no mercado interno é de 33 dias, enquanto no mercado externo é de 66 dias. Atualmente a empresa tem somente um cliente em cobrança judicial, sendo que a inadimplência é irrisória em relação ao faturamento.
- Estoques:** Demonstrou redução de 7% em janeiro em razão do aumento das vendas, especialmente. O registro de inventário enviado corresponde ao montante contabilizado, e indica que a matriz possui o maior volume de estoque, com R\$ 4,1 milhões, especialmente pelo estoque de ferramentas de desgaste (R\$ 813 mil) e matéria-prima (R\$ 766 mil).
- Tributos e Contribuições a Compensar:** Contempla o saldo de R\$ 9,4 milhões referente a impostos a compensar e pedidos de ressarcimento de PIS e COFINS que serão compensados com outros impostos federais por ofício, visto que a recuperanda tem valores de impostos vencidos. 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.



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	dez/19	jan/20
ATIVO	69.764	69.766
CIRCULANTE	36.910	36.507
Caixa e Equivalentes de Caixa	36	32
Clientes Internos	5.971	6.709
PDD	-	-26
Clientes Externos	9.203	8.543
Estoques	4.532	4.196
Tributos e Contribuições a Compensar	9.438	9.228
Créditos junto a fornecedores	4.316	4.346
Despesas do exercício seguinte	61	50
Outras contas a receber	3.353	3.429
NÃO CIRCULANTE	32.854	33.259
Créditos junto a controlada	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	292	303
Depósitos Judiciais	358	358
Tributos diferidos	892	1.437
Outras contas a receber	408	426
Imobilizado	28.809	28.641
Intangível	84	83
PASSIVO	69.764	69.766
CIRCULANTE	82.880	84.566
Fornecedores	10.044	10.891
Empréstimos e financiamentos	52.090	52.677
Obrigações trabalhistas	12.711	13.041
Obrigações tributárias	334	235
Adiantamentos de clientes	1.668	1.583
Parcelamentos a pagar	3.305	3.406
Outras obrigações	2.728	2.733
NÃO CIRCULANTE	82.073	93.353
Empréstimos e financiamentos	34.764	34.724
Tributos diferidos	452	438
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309
Provisão para litígios	2.405	3.931
Parcelamentos a pagar	20.549	20.389
Adiantamento de controlada	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	5.179	15.147
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-95.189	-108.153
Capital Social	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-139.337	-152.018
Outros resultados abrangentes	6.909	6.626

Análise

ATIVO

- **Crédito junto a fornecedores:** Engloba as Devoluções de Compra e os Adiantamentos a Fornecedores. Este último acumula o saldo de 4,2 milhões e referem-se, basicamente, a valores pagos previamente para dar continuidade ao fornecimento de mercadorias inerentes às atividades da Hidro Jet. Em janeiro as movimentações resultaram no aumento de R\$ 30 mil, especialmente pelo valor de rateio de custos e despesas administrativas entre a Microinox e a Hidro Jet. A recuperanda explica que é por meio desta conta que a empresa realiza o encontro de contas mensal entre Controlada e Controladora.
- Da análise do relatório financeiro, constatou-se que existem créditos de 2014 a 2018 que, segundo a recuperanda, são “sinais” dados em garantia para a continuação do fornecimento de mercadoria, visto que o crédito com os credores estava prejudicado. Contudo, verificou-se um valor expressivo depositado à Noah Participações em 2018 (R\$ 1.960.630,84 na Matriz e R\$ 50.537,85 na Filial), no período pós Recuperação Judicial, que pende de esclarecimentos. Esta Administração Judicial solicitou os documentos correspondentes e estes serão analisados e expostos no próximo relatório.
- **Outras Contas a Receber:** Compreende as contas de adiantamentos a funcionários e consórcios do Banco Bradesco e Zema Adm. A recuperanda afirma se tratar de consórcios adquiridos há alguns anos, que não foram pagos regularmente e que a empresa aguarda o fim do prazo para resgate do valor. A respeito dos adiantamentos de colaboradores, existe o saldo de R\$ 580.378,96 na conta de Adiantamento de Salários, referente à antecipação de valores realizada a empregados em 2018, conforme relação enviada pela empresa, cujo prazo para desconto ainda não foi definido. Em janeiro, houve a baixa de férias que diminuiu o montante de adiantamento a funcionários. Ademais, consta nesta rubrica o valor aproximado de R\$ 36,9 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.
- **Imobilizado:** Em janeiro a empresa realizou a imobilização de itens fabricados internamente, sendo: cuba de zincagem (R\$ 33.040,00); Exaustão (R\$ 9.440,00); e Ponte rolante Fun Cold Box (R\$ 944,00). Ainda, adquiriu um dispositivo de furação no valor de R\$ 330,75. As depreciações totalizaram R\$ 169 mil. A respeito da venda de uma empilhadeira como sucata no mês de novembro, a recuperanda encaminhou o orçamento do conserto do bem que certifica a inviabilidade, pelo valor expressivo de reforma. No entanto, este assunto será levado aos autos, pois trata-se de prática adversa à atual situação da empresa, visto que encontra-se em Recuperação Judicial e, em tese, seus recursos e bens devem ser destinados ao pagamento de credores.
- **Intangível:** A variação do mês refere-se, unicamente, à amortização do mês.



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	dez/19	jan/20
ATIVO	69.764	69.766
CIRCULANTE	36.910	36.507
Caixa e Equivalentes de Caixa	36	32
Clientes Internos	5.971	6.709
PDD		-26
Clientes Externos	9.203	8.543
Estoques	4.532	4.196
Tributos e Contribuições a Compensar	9.438	9.228
Créditos junto a fornecedores	4.316	4.346
Despesas do exercício seguinte	61	50
Outras contas a receber	3.353	3.429
NÃO CIRCULANTE	32.854	33.259
Créditos junto a controlada	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	292	303
Depósitos Judiciais	358	358
Tributos diferidos	892	1.437
Outras contas a receber	408	426
Imobilizado	28.809	28.641
Intangível	84	83
PASSIVO	69.764	69.766
CIRCULANTE	82.880	84.566
Fornecedores	10.044	10.891
Empréstimos e financiamentos	52.090	52.677
Obrigações trabalhistas	12.711	13.041
Obrigações tributárias	334	235
Adiantamentos de clientes	1.668	1.583
Parcelamentos a pagar	3.305	3.406
Outras obrigações	2.728	2.733
NÃO CIRCULANTE	82.073	93.353
Empréstimos e financiamentos	34.764	34.724
Tributos diferidos	452	438
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309
Provisão para litígios	2.405	3.931
Parcelamentos a pagar	20.549	20.389
Adiantamento de controlada	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	5.179	15.147
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-95.189	-108.153
Capital Social	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-139.337	-152.018
Outros resultados abrangentes	6.909	6.626

Análise

PASSIVO

- **Fornecedores:** Em janeiro, as dívidas contraídas com fornecedores pela compra de mercadorias no final do mês foram superiores aos pagamentos, o que resultou no aumento de 8%. A empresa expõe que este saldo inclui os credores arrolados na recuperação judicial e que o valor de fornecedores em atraso pós RJ é de, aproximadamente, R\$ 930 mil, sendo que grande parte foi regularizada no mês de fevereiro. O *aging list* enviado pela recuperanda revela uma carteira pulverizada de fornecedores, sendo os principais: Zinc Fundação de Metais (R\$ 820 mil), Lesi Com. e Rep. (R\$ 481,4 mil) e Expresso Nova Palmira (R\$ 274,9 mil).
- **Empréstimos e Financiamentos:** A conta mais expressiva do Passivo apresentou aumento de R\$ 587 mil no curto prazo, pelo aumento de duplicatas descontadas do mercado interno e aquisição de empréstimos junto à empresa NPR Empreendimentos Imobiliários Ltda no valor total de R\$ 38.040,18, de acordo com os contratos de mútuo enviados.
- **Obrigações Trabalhistas:** Apontou aumento em janeiro em decorrência da provisão e apropriação de INSS. Salienta-se que, embora os encargos sociais tenham sido regularizados no mês de fevereiro, existem valores em atraso de FGTS que pendem de regularização (aproximadamente R\$ 5,4 milhões), e existe um saldo de INSS que está em processo judicial de cobrança.
- **Obrigações Tributárias:** Em janeiro houve a compensação do IRF a recolher retido através do PER/DCOMP que reduziu o endividamento tributário em aproximadamente R\$ 154 mil.
- **Adiantamento de Clientes:** Apresenta o saldo de R\$ 1,5 milhões, inerentes à clientes do mercado interno. A movimentação ocorrida no mês de janeiro, entre adiantamentos e devoluções de clientes, resultou na redução desta conta em pouco mais de R\$ 85 mil. A recuperanda sustenta que solicita o pagamento antecipado em razão da necessidade de capital de giro para financiar as operações da empresa. Ressalta-se que neste montante consta os adiantamentos da empresa controlada Microinox no valor aproximado de R\$ 219 mil, e Noah Participações, com pouco mais de R\$ 2,1 milhões, cuja transação ocorreu em 2017 e, de acordo com empresa, serão oportunamente regularizados após a homologação do Plano de Recuperação Judicial. Solicitou-se esclarecimentos à recuperanda que, até a finalização deste relatório não prestou contas, ficando este assunto pendente pra o próximo período.
- **Parcelamentos a Pagar:** Exibiu aumento de R\$ 101mil no curto prazo em razão da transferência de parcelas do longo prazo e atualização de juros Selic e multa do saldo devedor. No Passivo Não Circulante esta rubrica a redução se deve, unicamente, à reclassificação para o curto prazo.

6. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Balanço Patrimonial

BALANÇO (em milhares de reais)	dez/19	jan/20
ATIVO	69.764	69.766
CIRCULANTE	36.910	36.507
Caixa e Equivalentes de Caixa	36	32
Clientes Internos	5.971	6.709
PDD		-26
Clientes Externos	9.203	8.543
Estoques	4.532	4.196
Tributos e Contribuições a Compensar	9.438	9.228
Créditos junto a fornecedores	4.316	4.346
Despesas do exercício seguinte	61	50
Outras contas a receber	3.353	3.429
NÃO CIRCULANTE	32.854	33.259
Créditos junto a controlada	2.011	2.011
Tributos e Contribuições a Compensar	292	303
Depósitos Judiciais	358	358
Tributos diferidos	892	1.437
Outras contas a receber	408	426
Imobilizado	28.809	28.641
Intangível	84	83
PASSIVO	69.764	69.766
CIRCULANTE	82.880	84.566
Fornecedores	10.044	10.891
Empréstimos e financiamentos	52.090	52.677
Obrigações trabalhistas	12.711	13.041
Obrigações tributárias	334	235
Adiantamentos de clientes	1.668	1.583
Parcelamentos a pagar	3.305	3.406
Outras obrigações	2.728	2.733
NÃO CIRCULANTE	82.073	93.353
Empréstimos e financiamentos	34.764	34.724
Tributos diferidos	452	438
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309	17.309
Provisão para litígios	2.405	3.931
Parcelamentos a pagar	20.549	20.389
Adiantamento de controlada	1.415	1.415
Passivo a descoberto de controlada	5.179	15.147
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-95.189	-108.153
Capital Social	37.239	37.239
Lucros Acumulados	-139.337	-152.018
Outros resultados abrangentes	6.909	6.626

Análise

PASSIVO

- **Outras Obrigações:** Denotou redução de R\$ 27 mil em dezembro 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\$ 27,3 mil), despesas a reembolsar (R\$ 61 mil), associação dos funcionários Giacomo Rizzi (R\$ 13 mil) e demais contas a pagar (R\$ 320,7 mil) que, segundo relatório enviado pela Recuperanda, tratam-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. As despesas a reembolsar referem-se a valores em aberto de 2015 da Companhia Brasileira de Bentonita no valor de R\$ 54.862,80 e Tabelionato de Protestos de Feliz no montante de R\$ 6.193,49.
- **Tributos Diferidos:** houve redução da conta decorrente do lançamento do IRPJ e CSLL diferido sobre as depreciações societárias.
- **Provisão para litígios:** A recuperanda reconheceu reclamações trabalhistas prováveis que somaram R\$ 3,9 milhões em janeiro. A relação dos processos foi enviada para esta Administração Judicial, para consulta.
- **Passivo a Descoberto de Controlada:** Questionada sobre o aumento expressivo desta conta no mês de janeiro, a recuperanda limitou-se em informar que esta conta ainda sofrerá retificações que serão explanadas posteriormente.

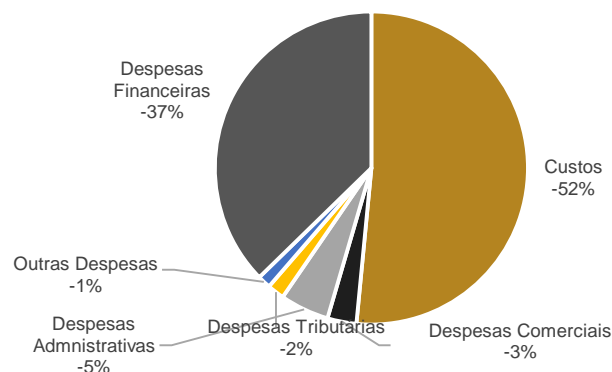


Demonstração do Resultado do Exercício

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (em milhares de reais)	dez/19	jan/20	SALDO 2020
RECEITA LÍQUIDA	3.701	4.261	4.261
CUSTOS	-3.730	-3.453	-3.453
LUCRO BRUTO	-29	808	808
DESPEAS COMERCIAIS	-451	-201	-201
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	-318	-339	-339
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	-218	-118	-118
OUTRAS RECEITAS (DESPEAS)	-94	-91	-91
LUCRO ANTES RESULTADO FINANCEIRO	-1.110	59	59
DESPEAS FINANCEIRAS	-1.854	-2.499	-2.499
RECEITAS FINANCEIRAS	3.187	488	488
LUCRO ANTES RESULTADO FINANCEIRO	223	-1.952	-1.952
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	176	14	14
RESULTADO	399	-1.938	-1.938

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.

Principais Dispêndios da Atividade



Análise

- **Receita Líquida:** Com a retomada das atividades após o período de férias coletivas a Hidro Jet apresentou crescimento de 15% nas vendas em janeiro, chegando a R\$ 4,2 milhões. A recuperanda afirma que a expectativa de faturamento deste ano é de R\$ 90 milhões.
- **Custos:** Consumiu 81% do valor da receita, gerando lucro bruto de R\$ 808 mil. Os principais dispêndios foram: materiais utilizados na produção como matéria-prima e componentes, (R\$ 1,4 milhões), mão de obra (R\$ 1,2 milhões), e gastos gerais de fabricação (R\$ 780 mil).
- **Despesas Operacionais:** Somaram aproximadamente R\$ 749 mil em janeiro, evidenciando redução de 31% em relação ao mês anterior. As principais movimentações seguem descritas:
 - ✓ **Despesas Comerciais:** Embora o faturamento tenha aumentado, o dispêndio com fretes reduziu. Destaca-se, contudo, que no mês de dezembro houve a emissão das notas de fretes aéreos da empresa Insight que não haviam sido contabilizados nos meses anteriores (R\$ 160.893,09), justificando, portanto, o montante atípico no mês de dezembro.
 - ✓ **Despesas Tributárias:** Refere-se, basicamente, à multa Selic s/ INSS referente à competência de janeiro/2020. Salienta-se que o valor foi maior no mês anterior em razão das multas fiscais compensatórias geradas pelo parcelamento do INSS (competência 08 a 10/2019).
 - ✓ **Outras Despesas:** Incorreram no valor de R\$ 91 mil, em função dos dispêndios provenientes da Recuperação Judicial, com honorários advocatícios.
- **Resultado Financeiro:** A variação cambial passiva sobre as operações de ACC, especialmente, foi superior às receitas financeiras do período, pela provisão de variação da moeda estrangeira, especialmente o dólar, o que gerou resultado financeiro negativo de pouco mais de R\$ 2 milhões.
- **Resultado:** Embora tenha aumentado seu faturamento, a recuperanda teve prejuízo de mais de R\$ 1,9 milhões ocasionado, principalmente, pela variação cambial. Salienta-se que os resultados da Hidro Jet são muito suscetíveis às variações do mercado externo, visto que suas operações são, em sua maioria, de exportação, que variam de acordo com a oscilação da moeda. .

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



Demonstração do Fluxo de Caixa

Demonstração do Fluxo de Caixa (Em R\$ milhares)	dez/19	jan/20
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-156	-14
Ajustes:		
Depreciação	168	169
Amortização	2	1
Dividendos propostos a pagar	398	-1.938
Variações:		
Aumento/Redução em Contas a Receber	3.010	-78
Aumento/Redução em Estoques	-39	286
Aumento/Redução em Outros Ativos	424	104
Aumento/Redução em Despesas do Exercício Seguinte	-28	11
Aumento/Redução em Outros ativos de LP	-38	-30
Aumento/Redução em Fornecedores	-207	847
Aumento/Redução em Salários e encargos sociais	-1.090	246
Aumento/Redução em Tributos a pagar	21	-74
Aumento/Redução em Outros passivos	-1.084	-80
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	1.381	-550
Fluxo de Caixa de Investimentos		
Aquisições de ativo imobilizado	-7	-1
Aquisições de ativo intangível	-10	-
Caixa líquido gerado nas atividades de investimento	-17	-1
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Despesas de juros e variações monetárias	-4.776	2.187
Captação de empréstimos e financiamentos	14.332	3.689
Amortização de empréstimos e financiamentos	-10.947	-5.329
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	-1.391	547
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	-27	-4
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	63	36
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	36	32

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

Análise

- **Atividades Operacionais:** a empresa apresentou bom desempenho operacional no mês de janeiro, no entanto, o resultado foi prejudicado pela variação cambial, que gerou prejuízo de R\$ 1,9 milhões. Neste período houve aumento de compras à prazo, o que gerou folga de caixa de R\$ 847 mil, contudo, não foi suficiente para amenizar o quadro que findou com consumo de R\$ 550 mil nas atividades operacionais.
- **Atividades de Investimento:** as principais imobilizações ocorreram pela fabricação interna da empresa, o que não consumiu caixa. O valor aproximado de R\$ 1 mil refere-se à compra de pequenos materiais e ao dispositivo de furação no valor de R\$ 330,75.
- **Atividades de Financiamento:** as movimentações de desconto de duplicatas, especialmente, produziram caixa de R\$ 3,6 milhões. Em contrapartida, as amortizações de empréstimos e financiamentos consumiram R\$ 5,3 milhões das atividades financeiras. Destaca-se que o valor de R\$ 2,1 milhões proveniente de despesas de juros e variações monetárias refere-se a provisão de variação cambial e deságio no mês. Desta forma, o caixa financeiro da empresa finalizou positivo com R\$ 547 mil.

A Recuperanda afirma estar tomando medidas para melhorar o fluxo de caixa operacional, como ajuste de prazos com clientes e fornecedores, negociações e tratativas para garantir o melhor preço e busca de novos clientes para aumentar o faturamento. Contudo, os resultados da DFC ainda não demonstram o reflexo destas medidas, visto que a empresa tem se mantido com operações financeiras. Reitera-se que a empresa realiza operações de venda no mercado externo e que a variação cambial é um fator decisivo para o caixa. O gráfico abaixo evidencia a distribuição do Fluxo de Caixa no mês de janeiro.

Distribuição do Fluxo de Caixa





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 - Trabalhista

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

Classe II - Garantia Real

Serão pagos:

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

Classe III - Quirografários Classe IV – ME e EPP

1. Credores até R\$ 5 mil serão pagos sem deságio, sem atualização, no prazo de até 360 (trezentos e sessenta) dias, contados do trânsito em julgado da decisão que homologar o PRJ.
2. Credores acima de R\$ 5 mil serão pago através de um plano de amortização progressiva. Atualização da dívida será anual pela TR e juros de 1% a.a. O plano de pagamentos inicia após 36 meses.²

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

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

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



MEDEIROS & MEDEIROS

ANEXOS

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES

I – DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE JANEIRO/2020.



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**Balanço Patrimonial (valores expressos em milhares de reais)**31/01/2020**Ativo circulante**

Caixa e equivalentes de caixa	32
Clientes Internos	6.709
PDD	(26)
Clientes Externo	8.543
Estoques	4.196
Tributos e contribuições a compensar	9.228
Créditos junto a fornecedores	4.346
Créditos junto a controlada	-
Despesas do exercício	50
Outras contas a receber	3.429
Total do ativo circulante	36.507

Ativo não circulante

Clientes Internos	-
Créditos junto a controlada	2.011
Tributos e contribuições a compensar	303
Depósitos judiciais	358
Tributos diferidos	1.437
Outras contas a receber	426
	4.535
Investimentos	-
Imobilizado	28.641
Intangível	83
Total do ativo não circulante	33.259
Total do ativo	69.766



Balanco Patrimonial (valores expressos em milhares de reais)31/01/2020**Passivo circulante**

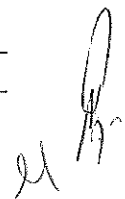
Fornecedores	10.891
Empréstimos e financiamentos	52.677
Obrigações trabalhistas	13.041
Obrigações tributárias	235
Adiantamento de clientes	1.583
Adiantamento de controlada	-
Juros sobre o capital próprio a pagar	-
Parcelamentos a pagar	3.406
Outras obrigações	2.733
Total do passivo circulante	84.566

Passivo não circulante

Fornecedores	-
Empréstimos e financiamentos	34.724
Tributos diferidos	438
Tributos diferidos Mais Valia e Deságio	17.309
Provisão para litígios	3.931
Obrigações trabalhistas	-
Obrigações tributárias	-
Parcelamentos a pagar	20.389
Adiantamento de controlada	1.415
Adiantamento de futuro aumento de capital	-
Passivo a descoberto de controlada	15.147
Outras obrigações	-
Total do passivo não circulante	93.353

Patrimônio líquido

Capital social	37.239
Lucros acumulados	(152.018)
Outros resultados abrangentes	6.626
Adiantamento para futuro aumento de capital	-
Total do patrimônio líquido	(108.153)

Total do passivo69.766

Demonstração do resultado (valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/01/2020</u>
Receita Líquida de vendas	4.261
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	<u>(3.453)</u>
Lucro bruto	808
Receitas (despesas) operacionais:	
Despesas comerciais	(201)
Despesas administrativas	(339)
Despesas Tributárias	(118)
Outras receitas (despesas)	(91)
Equivalência Patrimonial	-
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>59</u>
Resultado financeiro	
Despesas financeiras	(2.499)
Receitas financeiras	488
	<u>(2.011)</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuições social	(1.952)
Imposto de renda e contribuição social	
Corrente	-
Diferido	14
Prejuízo do exercício	<u>(1.938)</u>
ROL	59
Depreciação	<u>168</u>
EBITDA	227



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 31 de dezembro de 2019 e 31 de janeiro de 2020

(Em milhares de reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais

Lucro líquido do exercício	-
Imposto de renda e contribuição social	-
- Corrente	-
- Diferido	(14)
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(14)

Ajustes por:

Depreciação	169
Amortização	1
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	2.187
Dividendos propostos a receber	-
Dividendos propostos a pagar	(1.938)

Variações em:

(Aumento) / redução em títulos e valores mobiliários	-
(Aumento) / redução em contas a receber	(78)
(Aumento) / redução em estoques	286
(Aumento) / redução nos outros ativos	104
(Aumento) / redução em despesas do exercício seguinte	11
(Aumento) / redução em empréstimos e depósitos compulsórios e judiciais	-
(Aumento) / redução em outros ativos de LP	(30)
Aumento / (redução) em fornecedores	847
Aumento / (redução) em salários e encargos sociais	246
Aumento / (redução) em tributos a pagar	(74)
Aumento / (redução) em outros passivos	(80)
Aumento / (redução) em provisão para contingências	-
Aumento / (redução) em passivo atuarial	-
Aumento / (redução) em plano de opção de ações	-
Caixa proveniente das operações	1.637

Juros pagos	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	-

Caixa líquido proveniente das atividades operacionais

1.637

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	(1)
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	(1)

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

Aumento de capital	-
Alienação de ações em tesouraria	-
Partes relacionadas	-
Captação de empréstimos e financiamentos	3.689
Amortização de empréstimos e financiamentos	(5.329)
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	-
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(1.640)

Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa no início do período

Caixa e equivalentes de caixa no final do período

	(4)
	36
	32
Chk 1	(4)