



MEDEIROS FERNANDES JR.

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS

RELATÓRIO DO ADMINISTRADOR JUDICIAL

PERÍODO: SETEMBRO DE 2014

1. O ANDAR DO PROCESSO DE RECUPERAÇÃO

1.1 - O processo de Recuperação Judicial da empresa Lipon Química Industrial Ltda. segue seu curso normal.

A Recuperanda vem cumprindo suas obrigações processuais com a apresentação das contas demonstrativas mensais (art. 52, IV, da LREF) e as informações de sua atividade estão sendo prestadas ao Administrador Judicial e aos credores quando solicitadas.

A empresa Lipon, apesar das dificuldades de operação comuns a empresas em Recuperação Judicial, vem cumprindo com suas obrigações, mediante a prática de atos que visam efetivamente recuperar as empresas.

Este relatório tem por finalidade a apresentação de forma sintética das atividades da Recuperanda e do cumprimento das obrigações assumidas no plano, salientando que todos os documentos estão disponíveis para consulta no site www.administradorjudicial.adv.br, e informações adicionais ou complementares podem ser obtidas diretamente com o Administrador Judicial.

2. INDICADORES CONTÁBEIS DA EMPRESA LIPON

A seguir, este Administrador Judicial com o auxílio (art. 22, I, letra “h”, da Lei 11.101/2005) do Contador Silvio Luciano Santos (CRC RS e SP 66.456) passa a demonstrar os principais índices contábeis e gerenciais, elaborados com base na evolução patrimonial da Recuperanda durante o mês de setembro de 2014.



MEDEIROS FERNANDES JR.

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS

2.1. Capital de Giro

Através do cálculo do capital de giro é possível medir a liquidez da empresa, demonstrando dessa forma se a mesma possui recursos de curto prazo para pagamento de obrigações de curto prazo.

A Recuperanda apresenta capital de giro negativo em setembro de 2014 no valor de R\$ 18.689.867,17. Com a aprovação do Plano de Recuperação Judicial pelos credores, tal situação será revertida.

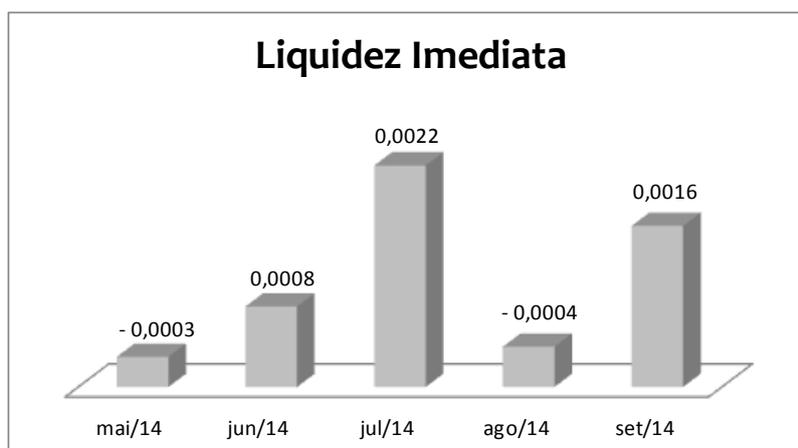
Abaixo tabela demonstrativa da composição do capital de giro da empresa:

Ativo Circulante (-)	3.907.306,14
Passivo Circulante	22.597.173,31
(=) Capital de Giro Líquido	-18.689.867,17

2.2. Liquidez Imediata

A liquidez imediata é determinada pela relação entre o disponível e o passivo circulante, ou seja, significa quanto a Recuperanda tem em caixa para liquidar seus compromissos.

Abaixo, demonstrativo da evolução deste parâmetro:





MEDEIROS FERNANDES JR.

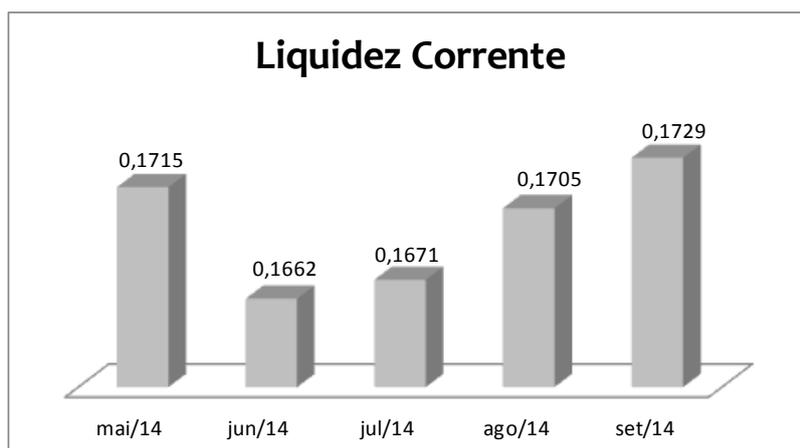
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS

Em agosto de 2014 a empresa Lipon não possuía recursos em caixa para liquidar seus compromissos de curto prazo, este índice apresentou pequeno aumento no mês de setembro, passando para R\$ 0,0016.

2.3. Liquidez Corrente

A liquidez corrente é obtida pela relação entre o ativo circulante e o passivo circulante, ou seja, é aquele que determina quanto a Recuperanda tem a receber em créditos e estoques em relação aos seus débitos correntes com fornecedores, empregados, débitos sociais e fiscais a curto prazo.

Abaixo, demonstrativo da evolução deste parâmetro:



Atenta-se que a Recuperanda não possui recursos suficientes no seu ativo circulante para honrar suas dívidas de curto prazo. Pois, para cada R\$ 1,00 de dívida, a empresa dispõe apenas de R\$ 0,1729.



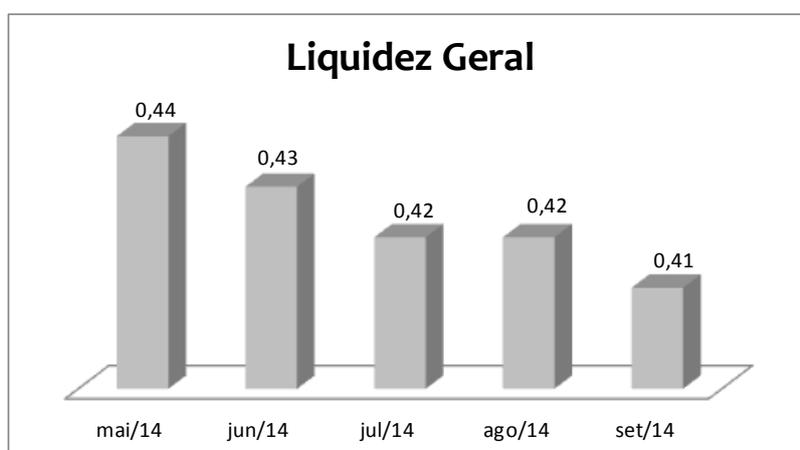
MEDEIROS FERNANDES JR.

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS

2.4. Liquidez Geral

A liquidez geral é calculada com a divisão entre a soma do ativo circulante e não circulante e a soma do passivo circulante e o realizável a longo prazo. Este índice representa a capacidade da Recuperanda em honrar seus deveres e compromissos, caso fosse encerrar os negócios naquele momento.

Abaixo, demonstrativo da evolução deste parâmetro:



É possível verificar que a Lipon não dispõe de bens e direitos de curto e longo prazo para saldar suas dívidas totais. A Recuperanda possuía no mês de agosto apenas R\$ 0,42 para quitar cada R\$ 1,00 de dívidas totais. Tal valor foi reduzido para R\$ 0,41 em setembro de 2014.

2.5 Grau de Endividamento

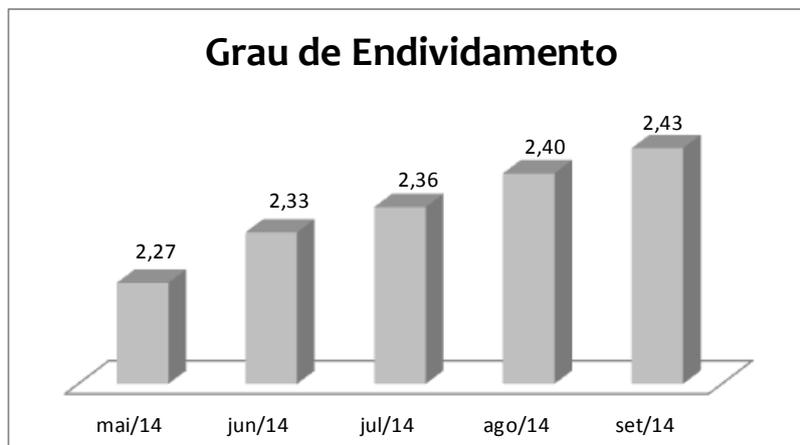
O grau de endividamento é obtido pela relação da soma do passivo circulante e passivo exigível a longo prazo com o ativo total da empresa, determinando a parcela do ativo da empresa que está sendo financiada por capitais de terceiros.

Abaixo, o quadro de evolução deste índice:



MEDEIROS FERNANDES JR.

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS



Constata-se que o ativo da empresa está totalmente financiado por capitais de terceiros. O grau de endividamento da Lipon vem aumentando, pois em agosto para cada R\$ 100,00 de capital próprio aplicado na empresa, a Recuperanda possuía R\$ 240,00 de capital de terceiros. Em setembro de 2014, este valor passou para R\$ 243,00.

3. SÍNTESE DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

3.1. Este Administrador Judicial, após análise de documentos e informações obtidas junto à Recuperanda em reuniões ocorridas na sede da empresa com seus diretores, procuradores, e corpo administrativo, relata a seguir o resumo das atividades da empresa Lipon durante o mês de setembro de 2014.

3.2. Faturamento

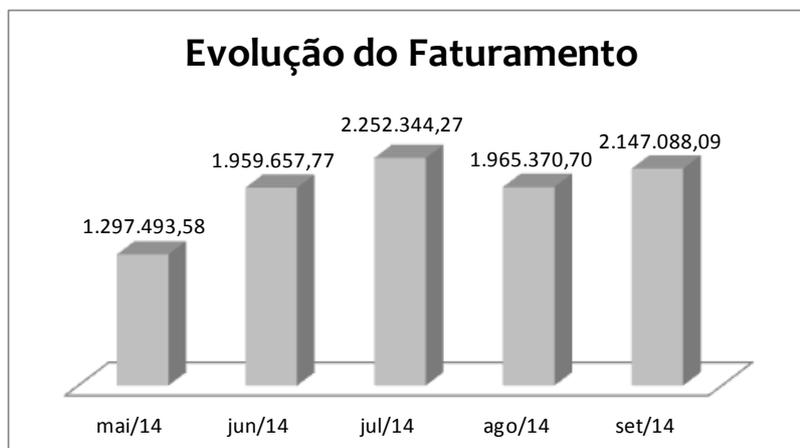
O faturamento da Recuperanda em setembro de 2014 foi maior que o mês anterior, atingindo um total de R\$ 2.147.088,09. No exercício de 2014 a empresa apresenta faturamento acumulado no valor de R\$ 25.896.344,92.



MEDEIROS FERNANDES JR.

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS

Abaixo segue gráfico com a evolução do faturamento entre os meses de maio a setembro de 2014:



3.3. Custos com matéria prima

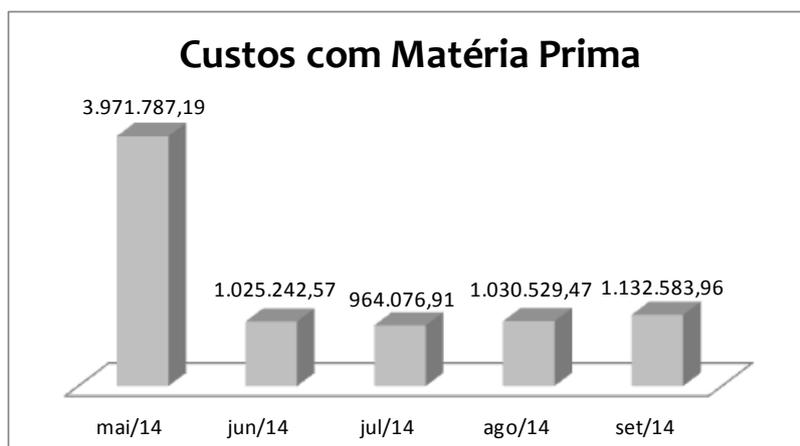
Os custos com aquisição de matéria prima apresentaram pequeno aumento no percentual em relação ao faturamento mensal da empresa, passaram de 52,43% em agosto de 2014 para 52,75% no mês de setembro.

Segue abaixo gráfico com a evolução dos custos com matéria prima e tabela demonstrativa desses custos e sua respectiva representatividade no faturamento bruto da Recuperanda:



MEDEIROS FERNANDES JR.

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS



PERÍODO	CUSTOS COM MATÉRIA PRIMA (R\$)	% EM RELAÇÃO AO FATURAMENTO BRUTO
Junho/14	1.025.242,57	52,32%
Julho/14	964.076,91	42,80%
Agosto/14	1.030.529,47	52,43%
Setembro/14	1.132.583,96	52,75%

3.4. Custos com pessoal

Conforme quadro evolutivo abaixo, em setembro de 2014 a empresa Lipon conta com 66 funcionários. O custo total com funcionários (incluindo todos os encargos sociais incidentes e provisões para 13º salário e férias) no período foi de R\$ 352.842,78 perfazendo um custo médio por funcionário no valor de R\$ 5.346,10.

Segue abaixo tabela demonstrando a evolução na quantidade de funcionários e seus respectivos custos:

PERÍODO	ADMISSÕES	DEMISSÕES	QUANTIDADE FUNCIONÁRIOS	CUSTOS COM PESSOAL
Maio/14	2	4	57	197.723,87
Junho/14	2	5	54	210.361,64
Julho/14	27	14	67	460.487,98
Agosto/14	4	5	66	255.110,42
Setembro/14	3	3	66	352.842,78



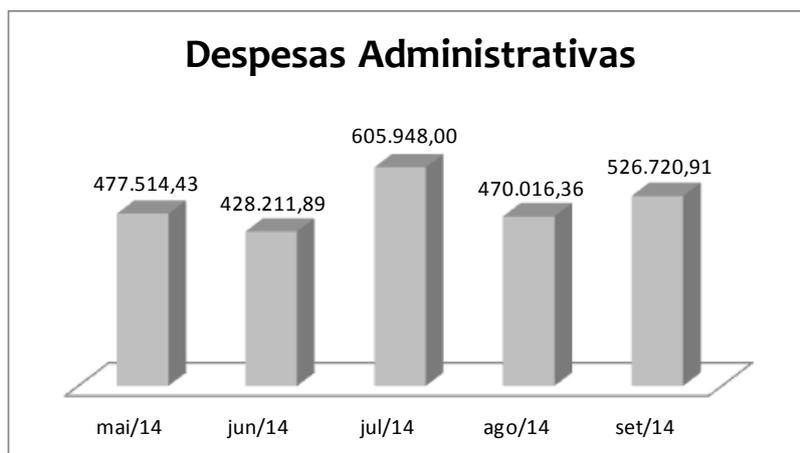
MEDEIROS FERNANDES JR.

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS

3.5. Despesas Administrativas

As despesas administrativas da Recuperanda apresentaram pequeno aumento comparado ao mês anterior, passaram de R\$ 470.016,36 em agosto para R\$ 526.720,91 em setembro de 2014.

Segue abaixo gráfico e tabela com a evolução de tais despesas:



PERÍODO	DESPESAS ADMINISTRATIVAS (R\$)	% EM RELAÇÃO AO FATURAMENTO BRUTO
Mai/14	477.514,43	36,80%
Junho/14	428.211,89	21,85%
Julho/14	605.948,00	26,90%
Agosto/14	470.016,36	23,91%
Setembro/14	526.720,91	24,53%

3.6. Despesas Financeiras

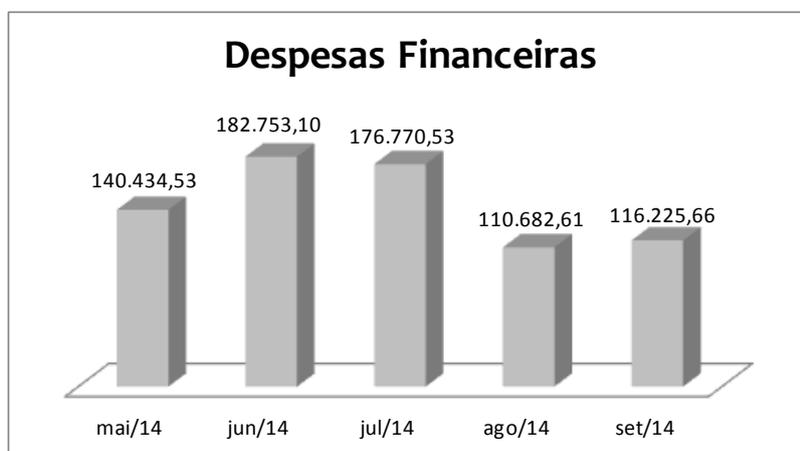
No mês de setembro de 2014 as despesas financeiras da Lipon foram R\$ 5.543,05 maiores que as ocorridas no mês de agosto, totalizando R\$ 116.225,66. A Recuperanda apresenta despesas financeiras acumuladas no exercício de 2014 que totalizam R\$ 2.698.480,82.



MEDEIROS FERNANDES JR.

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS

Segue abaixo gráfico e tabela demonstrativa com a evolução das despesas financeiras e sua respectiva representatividade no faturamento bruto.



PERÍODO	DESPESAS FINANCEIRAS (R\$)	% EM RELAÇÃO AO FATURAMENTO BRUTO
Maio/14	140.434,53	10,82%
Junho/14	182.753,10	9,33%
Julho/14	176.770,53	7,85%
Agosto/14	110.682,61	5,63%
Setembro/14	116.225,66	5,41%

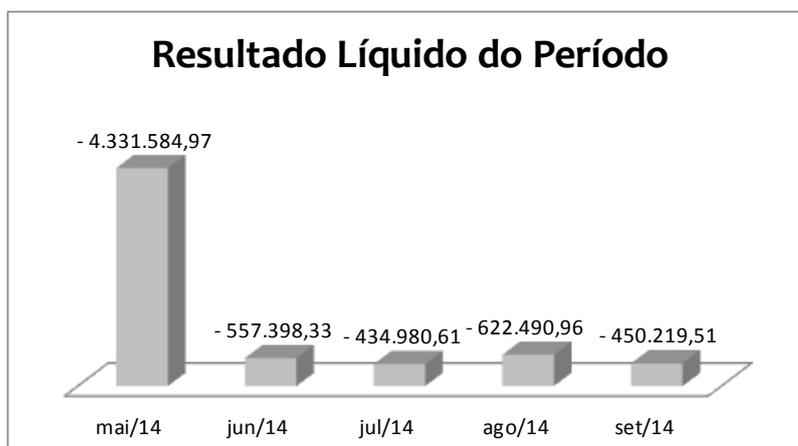
3.7. Resultado do Período

A empresa Lipon apresentou resultado negativo de R\$ 450.219,51 em setembro de 2014. A Recuperanda apresenta prejuízos acumulados no exercício de 2014 no valor de R\$ 9.110.222,39.



MEDEIROS FERNANDES JR.

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS



4. REGULARIDADE FISCAL DA RECUPERANDA

No âmbito das Receitas Estadual e Federal, a Recuperanda não apresenta regularidade fiscal, e os impostos gerados no mês não estão sendo adimplidos.

É o relatório.

Porto Alegre, 23 de outubro de 2014.

Adv. JOÃO MEDEIROS FERNANDES JÚNIOR

Administrador Judicial

OAB/RS 40315

SILVIO LUCIANO SANTOS

Contador auxiliar do Administrador Judicial

CRC RS e SP 66.456

ANEXOS:

Anexo I – Balancetes setembro de 2014.

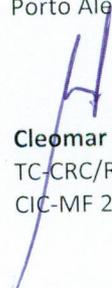
BALANCETE DE VERIFICAÇÃO LEVANTADO EM 30 DE SETEMBRO DE 2014

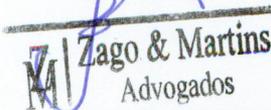
ATIVO

ATIVO CIRCULANTE	5.207.306,14	43,17%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	36.332,12	0,30%
Caixa/Bancos	36.332,12	0,30%
CRÉDITOS	1.659.454,66	13,76%
Devedores p/Duplicatas	2.850.634,52	23,63%
(-) Duplicatas Descontadas	(2.709.790,50)	-22,46%
Adiantamentos	737.974,02	6,12%
Créditos Tributários	780.636,62	6,47%
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	1.953.007,52	16,19%
ESTOQUES	1.558.511,84	12,92%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	6.855.417,78	56,83%
INVESTIMENTOS	7.856,94	0,07%
Participações Incentivadas	821,25	0,01%
Outros Investimentos	7.035,69	0,06%
IMOBILIZAÇÕES	6.777.230,69	56,18%
Imóveis	3.184.101,99	26,40%
Máquinas e Ferramentas	3.018.977,28	25,03%
Móveis e Utensílios	138.103,35	1,14%
Veículos	499.063,84	4,14%
Instalações	276.763,94	2,29%
Laboratório	92.552,83	0,77%
Outras Imobilizações	421.335,71	3,49%
(-) Depreciações Acumuladas	(853.668,25)	-7,08%
INTANGÍVEL	70.330,15	0,58%
Marcas e Patentes	31.461,80	0,26%
Softwares	85.154,21	0,71%
(-) Depreciações Acumuladas	(46.285,86)	-0,38%
TOTAL DO ATIVO	12.062.723,92	100,00%


Realcio Freitas dos Santos
Diretor
CIC-MF 392.060.170-04

Porto Alegre (RS), 30 de Setembro de 2014


Cleomar Mello
TC-CRC/RS 35.651
CIC-MF 282.601.200-20

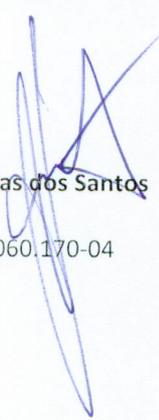
Realcio Freitas dos Santos
Juliana Felts
17/10/14

Zago & Martins
Advogados

LIPON QUIMICA INDUSTRIAL LTDA
CNPJ-MF 00.451.687/0001-81
Porto Alegre - RS

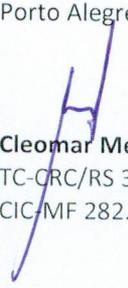
BALANCETE DE VERIFICAÇÃO LEVANTADO EM 30 DE SETEMBRO DE 2014

PASSIVO

PASSIVO CIRCULANTE	<u>23.897.173,31</u>	<u>198,11%</u>
Obrigações c/Pessoal	364.335,46	3,02%
Obrigações Previdenciárias	660.125,23	5,47%
Obrigações Tributárias	4.633.982,73	38,42%
Financiamentos	8.740.648,32	72,46%
Fornecedores	9.498.081,57	78,74%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	<u>3.549.780,76</u>	<u>29,43%</u>
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	<u>3.549.780,76</u>	<u>29,43%</u>
Obrigações Previdenciárias/Tributárias	3.549.780,76	29,43%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>(15.384.230,15)</u>	<u>-127,54%</u>
Capital Social	500.000,00	4,15%
Reserva de Capital	263.564,81	2,18%
Prejuízos Acumulados	(7.037.572,57)	-58,34%
Resultado do Exercício em Curso	(9.110.222,39)	-75,52%
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>12.062.723,92</u>	<u>100,00%</u>


Reelcio Freitas dos Santos
Diretor
CIC-MF 392.060.170-04

Porto Alegre (RS), 30 de Setembro de 2014


Cleomar Mello
TC-CRC/RS 35.651
CIC/MF 282.601.200-20

LIPON QUIMICA INDUSTRIAL LTDA

CNPJ-MF 00.451.687/0001-81

Porto Alegre - RS

BALANCETE DE VERIFICAÇÃO LEVANTADO EM 30 DE SETEMBRO DE 2014

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

RECEITAS OPERACIONAIS	<u>18.210.047,01</u>	<u>100,00%</u>
Vendas de Produtos	25.896.344,92	142,21%
(-) Devoluções e Abatimentos	(1.765.653,55)	-9,70%
(-) Impostos Incidentes s/Vendas	(5.920.644,36)	-32,51%
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	21.073.687,20	115,73%
(=) LUBRO BRUTO	(2.863.640,19)	-15,73%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	<u>6.246.582,20</u>	<u>34,30%</u>
Despesas Administrativas	2.123.566,63	11,66%
Despesas Financeiras	2.746.661,67	15,08%
(-) Receitas Financeiras	(45.200,26)	-0,25%
Despesas Tributárias	80.603,25	0,44%
Despesas c/Vendas	1.340.950,91	7,36%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO EM CURSO	(9.110.222,39)	-50,03%

Reelcio Freitas dos Santos
Diretor
CIC-MF 392.060.170-04

Porto Alegre (RS), 30 de Setembro de 2014

Cleomar Mello
TC-CRC/RS 35.651
CIC-MF 282.601.200-20

BALANCETE DE VERIFICAÇÃO LEVANTADO EM 30 DE SETEMBRO DE 2014

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Nota 01 - PERÍODO DE APURAÇÃO E OBJETIVO SOCIAL

1.1 **Balancete de Verificação**

O presente Balancete de Verificação abrange o período de atividades iniciado em 01 de janeiro de 2014;

1.2 **Objetivo Social**

A sociedade tem por objetivos sociais a importação, exportação, representação, industrialização e comercialização por atacado e varejo, por conta própria e deterceiros, de produtos químicos em geral, produção de tintas, vernizes, solventes e tigidores para indústria moveleira e tintas, pigmentos, diluentes, retardadores e aceleradores para indústria da transformação de plásticos.

1.3 **Regime Jurídico**

A empresa encontra-se em "Recuperação Judicial", conforme Processo nº 001/1.14.0129064-8 de 09 de junho de 2014 da comarca de Porto Alegre - RS.

Nota 02 - SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

2.1 **Estoques**

Os estoques de matérias primas e mercadorias para revenda estão registrados ao custo das últimas aquisições, Produtos Prontos foram avaliados em 70% e Produtos em Elaboração em 56% do maior preço praticado no período, os quais não superam os de mercado;

2.2 **Depreciações**

A empresa passou a registrar os encargos de depreciação no mês corrente deste exercício, com base nas taxa determinadas pela legislação do Imposto de Renda;

2.3 **Despesas Pagas Antecipadamente**

Serão apropriadas ao resultado, quando incorridas, em obediência ao regime de competência;

2.4 **Obrigações Previdenciárias e Tributárias a Longo Prazo**

Estes valores referem-se à débitos fiscais incluso em parcelamentos de INSS, ICMS e Tributos Federais, cujo vencimento ultrapassam o exercício seguinte;

2.5 **Demonstrações Financeiras**

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as Leis 6.404/76, 11.638/07 e 11.941/09, e dos Procedimentos, Interpretações e Orientações do CPC;

Nota 03 - CAPITAL SOCIAL

3.1 **Capital Social**

O Capital Social é de R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais) totalmente integralizados.

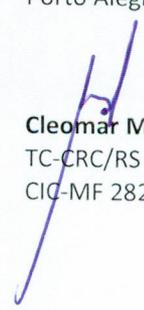
Nota 04 - EXPRESSÃO MONETÁRIA

4.1 **Expressão Monetária**

Os valores deste "Balancete de Verificação" estão expressos em reais.


Reelcio Freitas dos Santos
Diretor
CIC-MF 392.060.170-04

Porto Alegre (RS), 30 de Setembro de 2014


Cleomar Mello
TC-CRC/RS 35.651
CIC-MF 282.601.200-20