

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA
CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS, SP.**

Recuperação Judicial

Processo nº 1034429-27.2016.8.26.0224

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos presentes autos da Recuperação Judicial requerida por **HIPALA HIDROGENAÇÃO E INGREDIENTES LTDA.**, doravante “Recuperanda”, em curso perante esse R. Juízo, vem à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c”, da Lei de Recuperação de Empresas e Falências nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **agosto a outubro de 2017**.

1. Cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei nº 11.101/05.

2. A situação operacional e financeira da Recuperanda é apresentada a partir da análise dos documentos que lhe foram solicitados, conforme Termo de Diligência **(DOC. 1)** como segue: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Análise de Índices; **(D)** Funcionários; **(E)** Impostos; **(F)** Demais Relatórios .

I - DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA DA RECUPERANDA:

A. Balanço Patrimonial

3. A situação patrimonial é representada pelo Balanço Patrimonial comparativo dos meses de junho a outubro de 2017, com informações originadas dos balancetes disponibilizados pela Recuperanda.

4. A rubrica de maior representatividade do ativo circulante é a de "Títulos a Receber", tendo reduzido seu saldo em 1% de julho para outubro, perfazendo 88% do total do ativo circulante e totalizando R\$ 3.968.304,00 (três milhões, novecentos e sessenta e oito mil, trezentos e quatro reais) a serem recebidos.

5. Identificamos que os estoques ampliaram seu montante em 41% de julho para outubro, ficando com o saldo de R\$ 384.869,00 (trezentos e oitenta e quatro mil, oitocentos e sessenta e nove reais) apresentando variações não lineares dentro desse período.

6. No passivo, percebemos uma redução de 14% no saldo a pagar aos fornecedores entre os meses de julho e outubro, restando um saldo de R\$ 3.234.838,00 (três milhões, duzentos e trinta e quatro mil, trezentos e trinta e oito reais) em dívidas a serem pagas e perfazendo 68% do total do passivo circulante no mês de setembro.

7. As obrigações tributárias reduziram seu montante em 68% de julho para agosto de forma simultânea ao aumento de mais de 7,2 vezes no saldo de "Parcelamentos", indicando que possivelmente a Recuperanda tenha efetuado negociações de parcelamentos de impostos. Em outubro as duas rubricas somaram R\$ 1.323.294,00 (um milhão, trezentos e vinte e três mil, duzentos e noventa e quatro reais) em dívidas tributárias a serem pagas.

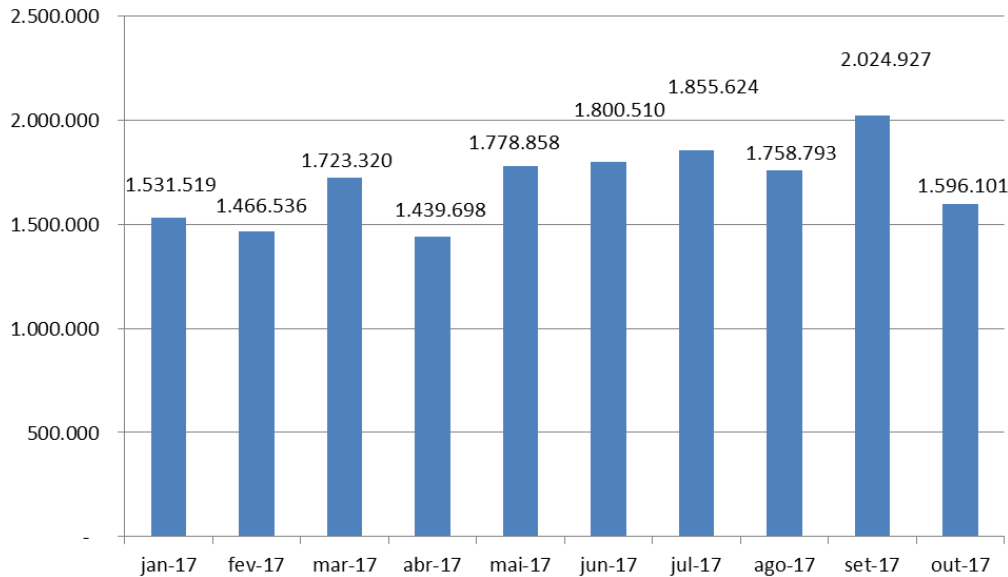
8. De janeiro a outubro de 2017, a Recuperanda acumulou um prejuízo de R\$ 294.620,00 (duzentos e noventa e quatro mil, seiscentos e vinte reais).

Balanco Patrimonial em:	31/07/2017	31/08/2017	30/09/2017	31/10/2017
ATIVO	5.016.019	5.205.247	5.385.661	5.204.462
Ativo Circulante	4.332.123	4.524.933	4.708.928	4.531.303
Disponível	16.418	2.414	4.439	7.321
Títulos a Receber	3.989.710	3.913.044	4.085.257	3.968.304
Estoques	272.475	533.548	465.427	384.869
Impostos a Recuperar	53.520	75.928	153.805	170.809
Ativo Não Circulante	683.896	680.314	676.733	673.159
<i>Realizável a Longo Prazo</i>	<i>381.948</i>	<i>381.948</i>	<i>381.948</i>	<i>381.948</i>
Título de Capitalização	232.691	232.691	232.691	232.691
Previdência Privada	149.258	149.258	149.258	149.258
<i>Imobilizado</i>	<i>301.649</i>	<i>298.067</i>	<i>294.485</i>	<i>290.912</i>
Bens Móveis	715.412	717.679	719.947	722.223
(-) Depreciação Acumulada	- 413.763	- 419.612	- 425.462	- 431.311
<i>Intangíveis</i>	<i>299</i>	<i>299</i>	<i>299</i>	<i>299</i>

Balanco Patrimonial em:	31/07/2017	31/08/2017	30/09/2017	31/10/2017
PASSIVO	5.016.019	5.205.247	5.385.661	5.204.462
Passivo Circulante	5.031.596	4.908.834	4.977.141	4.756.536
Fornecedores	3.748.151	3.511.866	3.505.487	3.234.838
Obrigações Trabalhistas	213.695	88.315	101.756	105.747
Obrigações Tributárias	852.518	273.353	337.521	395.837
Parcelamentos	130.933	948.850	938.165	927.457
Provisões	76.617	77.669	85.431	83.876
Outras Obrigações	9.683	8.781	8.781	8.781
Passivo Não Circulante	3.496.492	3.496.492	3.496.492	3.496.492
Empréstimos e Financiamentos	3.496.492	3.496.492	3.496.492	3.496.492
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 3.512.069	- 3.200.078	- 3.087.972	- 3.048.566
Capital Social	20.000	20.000	20.000	20.000
Reserva de Lucros	2.418.665	2.418.665	2.418.665	2.418.665
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 5.192.611	- 5.192.611	- 5.192.611	- 5.192.611
Resultado do Exercício	- 758.122	- 446.132	- 334.026	- 294.620

9. O gráfico abaixo representa o faturamento mensal da Recuperanda, sendo que a média de faturamento entre os meses de janeiro a outubro do ano de 2017 corresponde a R\$ 1.697.589,00 (um milhão, seiscentos e noventa e sete mil, quinhentos e oitenta e nove reais). Dentre os meses analisados, apenas em outubro a receita bruta ficou abaixo da média supracitada.

Faturamento



B. Demonstração do Resultado do Exercício

10. O resultado obtido no mês de agosto foi um lucro de R\$ 311.991,00 (trezentos e onze mil, novecentos e noventa e um reais), no qual observamos que houve redução tanto nos custos quanto nas despesas operacionais em relação ao mês de julho.

11. Já em setembro, apesar de o faturamento ter aumentado 15% em relação a agosto, o lucro foi menor, totalizando R\$ 112.106,00 (cento e doze mil, cento e seis reais). Essa redução da proporção do lucro no mês de setembro em relação ao mês de agosto deveu-se principalmente ao aumento dos custos, os quais consumiram 70% da receita líquida auferida em setembro, enquanto que em agosto consumiram 44%.

12. Em outubro, a arrecadação foi menor em 21% em relação ao mês de setembro e os custos também consumiram 70% da receita líquida auferida. Dessa forma, o lucro obtido foi de R\$ 39.406,00 (trinta e nove mil, quatrocentos e seis reais).

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

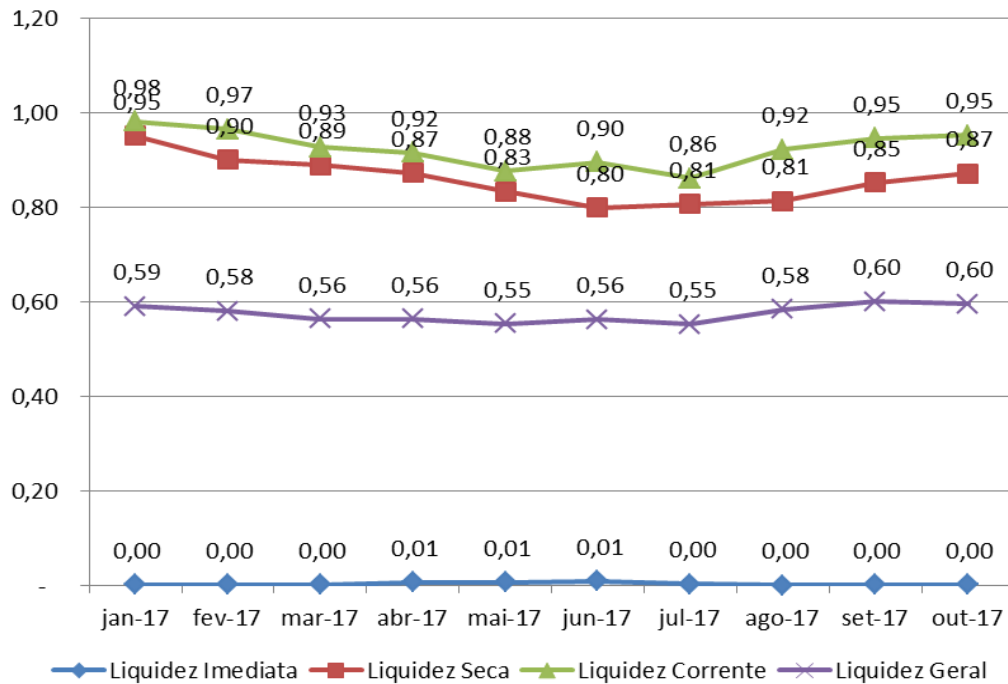
Demonstração do Resultado do Exercício em:	31/07/2017	ΔV	31/08/2017	ΔV	30/09/2017	ΔV	31/10/2017	ΔV
Receita Operacional Bruta	1.855.624		1.758.793		2.024.927		1.596.101	
Vendas de Produtos	1.855.624		1.758.793		2.024.927		1.596.101	
(-) Deduções da Receita Bruta	- 261.864		- 374.350		- 327.729		- 326.497	
Receita Operacional Líquida	1.593.759	100%	1.384.444	100%	1.697.198	100%	1.269.604	100%
(-) CMV	- 1.157.102	-73%	- 603.271	-44%	- 1.180.033	-70%	- 892.694	-70%
(=) Lucro Bruto	436.657	27%	781.172	56%	517.165	30%	376.910	30%
Despesas Operacionais	- 617.810	-39%	- 409.940	-30%	- 381.593	-22%	- 326.791	-26%
(-) Despesas Administrativas	- 248.194	-16%	- 94.530	-7%	- 70.825	-4%	- 59.448	-5%
(-) Despesas com Vendas	- 240.168	-15%	- 185.503	-13%	- 182.785	-11%	- 166.782	-13%
(-) Despesas Gerais	- 128.663	-8%	- 128.601	-9%	- 127.652	-8%	- 96.624	-8%
(-) Outras Despesas Operacionais	- 785	0%	- 1.307	0%	- 331	0%	- 3.938	0%
Resultado Operacional	- 181.153	-11%	371.232	27%	135.572	8%	50.119	4%
Outras Receitas e Despesas	- 3.189	0%	- 1.052	0%	- 7.762	0%	- 1.555	0%
Outras Receitas	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
(-) Outras Despesas	- 3.189	0%	- 1.052	0%	- 7.762	0%	- 1.555	0%
Resultado Financeiro	- 2.750	0%	- 2.939	0%	- 4.804	0%	- 2.399	0%
Receitas Financeiras	2	0%	1	0%	0	0%	0	0%
(-) Despesas Financeiras	- 2.752	0%	- 2.940	0%	- 4.804	0%	- 2.399	0%
(-) Outras Despesas Não Operacionais	-		-	0%	-	0%	- 185	0%
Resultado Não Operacional	- 5.939	0%	- 3.991	0%	- 12.566	-1%	- 1.029	0%
Resultado Antes do IRPJ e da CSLL	- 187.092	-12%	367.242	27%	123.006	7%	49.089	4%
(-) Provisão IRPJ / CSLL	-	0%	- 55.251	-4%	- 10.900	-1%	- 9.683	-1%
= Lucro Líquido do Exercício	- 187.092	-12%	311.991	23%	112.106	7%	39.406	3%

C. Análise de Índices

13. Observamos que houve uma melhora nos índices de liquidez da Recuperanda durante os meses analisados. Considerando os recursos de curto prazo e de longo prazo, a Recuperanda possuía em outubro R\$ 0,60 (sessenta centavos) para quitar cada real devido.

14. Ao analisarmos apenas o curto prazo, havia R\$ 0,95 (noventa e cinco centavos) disponíveis para quitar cada R\$ 1,00 (um real) em dívidas no mês de outubro.

Índices de Liquidez



II – DA SITUAÇÃO OPERACIONAL:

D. Funcionários

15. Verificamos o resumo da folha de pagamento, guia do FGTS (GRF) e Sefip e identificamos que não houve alterações relevantes no quadro de funcionários de agosto a outubro de 2017. Também foram disponibilizados holerites referentes ao pro labore e relatórios de provisão de 13º salário e férias dos funcionários.

16. Foram disponibilizados os recolhimentos das guias de INSS e FGTS de competência de julho, agosto e setembro de 2017.

Funcionários mês:	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17
Quantidade	19	18	18	19	21	21	22	23	22	21
N/I - Não Informado pela Recuperanda										

E. Impostos

17. Obtivemos a apuração de PIS, COFINS e ICMS dos meses analisados.

18. Foram disponibilizados recibos de Sped Fiscal dos meses de agosto a outubro, recibos de Sped Contribuições dos meses de julho a setembro e a entrega de DCTF referente aos meses de julho a outubro.

19. Foram disponibilizadas planilhas contendo a apuração de imposto de renda pessoa jurídica e contribuição social dos meses de agosto a outubro.

F. Demais Relatórios

20. Em agosto, a Recuperanda apresentou um relatório de entradas (compras) que totalizou R\$ 1.246.582,83 (um milhão, duzentos e quarenta e seis mil, quinhentos e oitenta e dois reais e oitenta e três centavos), em setembro continha R\$ 1.483.292,44 (um milhão, quatrocentos e oitenta e três mil, duzentos e noventa e dois reais e quarenta e quatro centavos) e em outubro R\$ 1.130.222,01 (um milhão, cento e trinta mil, duzentos e vinte e dois reais e um centavo).

21. A Recuperanda apresentou também o relatório de saídas (vendas) com a quantia de R\$ 1.772.251,90 (um milhão, setecentos e setenta e dois mil, duzentos e cinquenta e um reais e noventa centavos) em agosto, em setembro continha R\$ 2.024.927,20 (dois milhões, vinte e quatro mil, novecentos e vinte e sete reais vinte centavos) e em outubro havia R\$ 1.597.136,19 (um milhão, quinhentos e noventa e sete mil, cento e trinta e seis reais e dezenove centavos).

22. Foram disponibilizados relatórios analíticos de do “Imobilizado” nos quais identificamos que o grupo mais representativo é o de Maquinas e Equipamentos, com pouco mais de R\$ 245 mil (duzentos e quarenta e cinco mil reais) contabilizados.

23. Os relatórios de “Estoques” dos meses analisados correspondem aos valores contabilizados no Balanço Patrimonial, no qual verificamos que há pouco mais de 320 mil itens estocados.

III – ENCERRAMENTO

24. O ora signatário requer a intimação dos representantes da Recuperanda para que continuem enviando todos os documentos solicitados no Termo de Diligência.

25. Sendo o que havia para o momento, este Administrador Judicial permanece à inteira disposição deste R. Juízo para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 05 de dezembro de 2017.


Oreste Nestor de Souza Laspro
Administrador Judicial
OAB/SP nº 98.628