

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 4ª VARA CÍVEL DA  
COMARCA DE CAMPINAS/SP**

**Processo nº 0076338-18.2010.8.26.0114 – Exibição de Documentos**

Processo Principal nº 0032763-91.2009.8.26.0114 – Recuperação Judicial

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,**

Administradora Judicial nomeada por esse D. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL CONVOLADA EM FALÊNCIA** de **WELDINTEC INDUSTRIAL E COMERCIAL LTDA., WELDINTEC SERVICE E COMÉRCIO DE INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO LTDA. EPP, WELDINTEC INSTRUMENTAÇÃO E AUTOMAÇÃO LTDA. e ELITE COMERCIAL E IMPORTADORA LTDA. EPP**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **Relatório Mensal de Atividades da Massa Falida**, referente ao mês de março/2021, nos termos a seguir.

**Campinas**

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**São Paulo**

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

**Curitiba**

Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

## SUMÁRIO

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO .....	3
II – DA REUNIÃO VIRTUAL .....	3
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA .....	5
IV – QUADRO DE FUNCIONÁRIOS.....	6
IV.I – COLABORADORES .....	6
IV.II – PRÓ-LABORE.....	7
V – EBITDA ( <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ).....	8
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	10
VI.I – LIQUIDEZ SECA.....	10
VI.II – LIQUIDEZ GERAL.....	11
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	12
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	15
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO .....	16
VII – FATURAMENTO .....	18
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	19
VIII.I – ATIVO .....	19
VIII. II – PASSIVO.....	22
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	24
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	26
XI – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC .....	29
XII – CONCLUSÃO .....	30

### Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

### São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

### Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

## I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao D. Juízo o Relatório das Atividades da Massa Falida referente ao mês de **março/2021**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea “c”, da Lei nº 11.101/05;
- b) Relatar as últimas reuniões virtuais realizadas com a Gestora Judicial;
- c) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por elas apresentados.

Consigna-se, *ab initio*, que as análises financeiras, econômicas e contábeis deste relatório, foram realizadas de acordo com os demonstrativos disponibilizados pelo grupo econômico, administrado pela Gestora Judicial nomeada por esse D. Juízo – KRP CONSULTING LTDA. (DRACMA CONSULTORIA FINANCEIRA) –, não tendo sido alvo de auditoria interna ou independente.

## II – DA REUNIÃO VIRTUAL

Inicialmente, esclarece-se que em **29/10/2019**, às fls. 2.082/2.090 dos autos físicos, esse D. Juízo decretou a **FALÊNCIA** de todas as empresas pertencentes ao **GRUPO WELDINTEC**, decisão que foi objeto de 02 (dois) recursos de Agravo de Instrumento, um deles interposto pela Falida Weldintec Industrial e Comercial Ltda (nº 2264574-53.2019.8.26.0000) e o outro pela Falida Elite Comercial e Importadora Ltda. (nº 2273408-45.2019.8.26.0000).

A C. 2ª Câmara Reservada de Direito Empresarial do E. Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, em 02/02/2021, com a relatoria do N. Desembargador José Araldo da Costa Telles, **negou provimento aos recursos**, razão pela qual houve a **revogação do efeito suspensivo anteriormente concedido em face do decreto falimentar, bem como a**

**confirmação da r. decisão que decretou a Falência das empresas pertencentes ao GRUPO WELDINTEC.**

Desse modo, como o julgamento dos recursos deram-se em fevereiro/2021, esse será o último Relatório Mensal de Atividades em que as empresas serão tratadas como Recuperandas, passando-se, nos demais, a serem tratadas como Falidas.

Pois bem: com o propósito de **cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, inc. II, alínea “a”, da Lei nº 11.101/05**, esta Auxiliar do Juízo, nas datas de **04/02/2021, 18/02/2021, 15/03/2021 e 24/05/2021**, reuniu-se virtualmente, via Plataforma *Teams*, com os representantes da Gestora Judicial DRACMA, Srs. Cláudio e Roberto, a qual está à frente da operação das Falidas.

Pois bem: em todas as reuniões realizadas no ano de 2021, a Gestora Judicial foi informada pela equipe desta Auxiliar que não pode haver atrasos na entrega dos documentos contábeis para a fiscalização das atividades e a elaboração do presente Relatório Mensal de Atividades, de modo que, em caso de atraso, isso será noticiado ao D. Juízo.

Ademais, na reunião realizada em maio/2021, a Gestora Judicial, em razão das diversas incongruências de saldos constantes na documentação contábil do passado – que vinha sendo mantida pelo Grupo Weldintec enquanto ativo –, informou que confeccionou um “balancete do zero”, que reproduzirá com mais veracidade a realidade das contas das Falidas e os fechamentos mensais. Segundo a Gestora, a partir de abril/2021 seriam notadas essas modificações nos balancetes.

De acordo com os Srs. Roberto e Cláudio, houve uma queda no faturamento de abril/2021, em razão das restrições fixadas pelo

Governo do Estado de São Paulo no fim de março/2021, em razão da pandemia da COVID-19, o que acarretou redução de fechamento de novos projetos.

Por fim, a Gestora Judicial informou que todos os créditos extraconcursais vem sendo rigorosamente quitados (trabalhistas, tributários e fornecedores, incluindo aqueles relativos às importações para as vendas futuras), encontrando-se o caixa da atividade sob controle.

### III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Vale salientar, que o grupo apresentou diversas alterações em seu quadro societário ao longo dos anos. Contudo, conforme consulta realizada perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), em 26/04/2021, tem-se que o capital social se encontra distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO	
<b>WELDINTEC INDUSTRIAL E COMERCIAL LTDA</b>	
Francisco Lopes Fernandes Neto	350.000
Francisco Luiz Lopes Fernandes	150.000
<b>Capital Social</b>	<b>500.000</b>
<b>WELDINTEC SER COM INST DE MEDIÇÃO LTDA EPP</b>	
Avanira Lopes Fernandes	95.000
Lucia Eli Scarell	5.000
<b>Capital Social</b>	<b>100.000</b>
<b>WELDINTEC INSTRUMENTAÇÃO E AUTOMAÇÃO LTDA</b>	
Avanira Lopes Fernandes	33.335
Gunther Georg Vetter	16.665
<b>Capital Social</b>	<b>50.000</b>
<b>ELITE COMERCIAL E IMPORTADORA LTDA EPP</b>	
Francisco Luiz Lopes Fernandes	50.000
Walquiria Conceicao Santos Delli Paoli	50.000
<b>Capital Social</b>	<b>100.000</b>
<b>TOTAL DO GRUPO</b>	<b>750.000</b>

Por sua vez, quanto ao **Regime Tributário** — o qual consiste em um conjunto de normas e leis que regulam a forma como uma

empresa deve apurar os tributos ao exercer suas atividades — as Falidas se enquadram nos regimes abaixo descritos:

<b>Weldintec Industrial (58.366.980/0001-20):</b>	<b>Lucro Presumido;</b>
<b>Weldintec Service (19.353.618/0001-63):</b>	<b>Simple Nacional;</b>
<b>Weldintec Autom. (08.357.461/0001-28):</b>	<b>Lucro Presumido*;</b>
<b>Elite Comercial (22.763.118/0001-04):</b>	<b>Simple Nacional.</b>

\*As informações foram fornecidas pela contabilidade terceirizada, contudo em consulta ao CADESP (Consulta Pública do Cadastro de ICMS - SP) consta a Falida como optante pelo **Simple Nacional**.

**Vale ressaltar, ainda, que as sociedades empresárias vêm sendo conduzidas por uma Gestora Judicial, conforme citado anteriormente, temática que vem sendo ventilada nos autos desde dezembro/2019,** ou seja, desde o ingresso da Gestora Judicial no processo e na condução das atividades empresariais das Falidas.

## IV – QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

### IV.1 – COLABORADORES

Em março/2021, a Massa Falida contava com 16 (dezesseis) colaboradores em seu **quadro funcional**, estando 15 (quinze) ativos e 01 (um) admitido no mês analisado, conforme exposto no quadro abaixo:

<b>Colaboradores</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>
Ativo	17	15	15
Admitido	1	-	1
Demitido	-	3	-
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>15</b>	<b>16</b>

Cumprir informar que 08 (oito) colaboradores foram alocados na folha de pagamento da Falida **WELDINTEC SERVICE E COMÉRCIO DE INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO LTDA. EPP** e 08 (oito) na **ELITE COMERCIAL E IMPORTADORA LTDA. EPP**.

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Em março/2021, foi registrado um gasto total com a **folha de pagamento** de **R\$ 64.463,00**, sendo 85% do valor compreendido por salários e ordenados, outras remunerações e benefícios diretos, 7% por encargos sociais e 8% por provisões trabalhistas de férias, 13º salário e FGTS e INSS sobre 13º salário, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

<b>Folha de pagamento</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>
Salários e ordenados	- 23.664	- 26.374	- 28.747
Hora extra	- 1.883	- 81	- 3.160
Desp.de Abono Salarial	-	-	- 1.848
Gratificações	-	- 130	- 130
Ajuda de custo	- 2.313	- 2.000	- 2.000
Comiss.s/vendas	- 8.061	- 11.039	- 12.146
Desp.de Secur.e Medic. no Trab	- 35	-	-
Vale transporte	- 5.079	- 1.773	- 4.317
Vale refeição	- 1.882	-	-
Vale alimentação	-	- 1.794	- 1.430
Vale Combustível	- 766	- 870	- 832
Indenização Trabalhista	-	- 1.522	-
<b>Despesas com pessoal</b>	<b>- 43.681</b>	<b>- 45.583</b>	<b>- 54.610</b>
FGTS	- 3.638	- 2.912	- 4.520
<b>Encargos sociais</b>	<b>- 3.638</b>	<b>- 2.912</b>	<b>- 4.520</b>
Provisão de 13.salário	- 1.772	- 880	- 2.211
Prov.de férias	- 20.129	- 1.173	- 2.945
Prov.de FGTS s/13.salário	- 142	- 70	- 177
<b>Provisões trabalhistas</b>	<b>- 22.043</b>	<b>- 2.123</b>	<b>- 5.333</b>
<b>Total</b>	<b>- 69.362</b>	<b>- 50.617</b>	<b>- 64.463</b>

Observa-se que os gastos com pessoal apresentaram uma majoração de 27% quando comparado ao mês anterior (fevereiro/2021). Tal fato foi justificado pela evolução das rubricas "horas extras", "vale transporte", "salários e ordenados", "comissão s/vendas", "FGTS" e "provisões trabalhistas".

#### **IV.II – PRÓ-LABORE**

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O **Pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios que exercem atividades profissionais em sociedades empresárias, sendo que, atualmente, apenas dois sócios exercem tal função (um é diretor administrativo e o outro diretor comercial). O valor do Pró-labore deve, assim, ser definido com base nas práticas de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para recebimento do Pró-Labore, é necessário que os administradores façam parte do contrato social e seus rendimentos estejam registrados no demonstrativo contábil, notadamente, na rubrica despesa operacional, resultando, por conseguinte, na incidência da contribuição ao INSS (equivalente a 20%) e IRRF.

**Como as sociedades empresárias vêm sendo conduzidas por uma Gestora Judicial, não houve provisionamento a título de Pró-Labore.**

#### **V – EBITDA (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*)**

O **EBITDA** corresponde à sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizado para medir o lucro das sociedades empresárias antes de serem aplicados os quatro itens citados.

A finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo, com maior precisão, a produtividade e eficiência do negócio.

Para a sua aferição, não são levadas em consideração as despesas tributárias e as despesas e receitas financeiras. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito do referido grupo, segue abaixo:

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

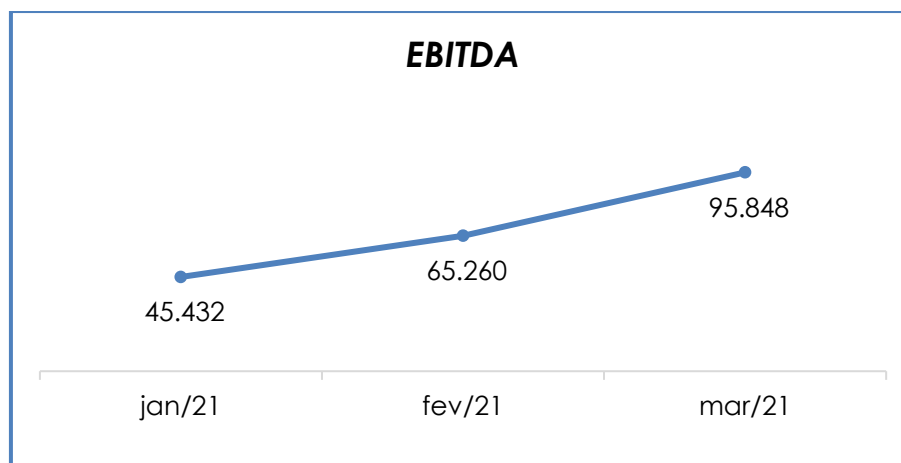
**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



EBITDA	jan/21	fev/21	mar/21
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>288.345</b>	<b>416.128</b>	<b>400.776</b>
( - ) Deduções da receita bruta	- 31.761	- 46.366	- 41.969
<b>( = ) Receita operacional líquida</b>	<b>256.584</b>	<b>369.762</b>	<b>358.807</b>
( - ) Custo das mercadorias vendidas	- 88.110	- 154.953	- 117.708
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>168.474</b>	<b>214.809</b>	<b>241.099</b>
( - ) Despesas Administrativas	- 53.679	- 98.932	- 80.831
( - ) Despesas c/pessoal	- 69.362	- 50.617	- 64.463
<b>Resultado do EBITDA</b>	<b>45.432</b>	<b>65.260</b>	<b>95.848</b>
<b>( = ) EBITDA % Receita operacional bruta</b>	<b>16%</b>	<b>16%</b>	<b>24%</b>

Conforme acima demonstrado, tem-se que, no mês de março/2021, o desempenho da atividade operacional das Falidas apresentou **saldo positivo** de **R\$ 95.848,00**, ou seja, as receitas foram superiores aos custos e despesas. Ademais, o “custo das mercadorias vendidas” e as “despesas administrativas” apresentaram redução no mês analisado.

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do EBITDA, ao longo do trimestre analisado:



Diante do indicador apresentado, foi possível medir a rentabilidade operacional real das Falidas, a qual apresentou, no consolidado, **resultados satisfatórios**, demonstrando que há rentabilidade suficiente para o

adimplemento da totalidade dos custos, deduções e despesas, conforme será adiante apresentado.

## VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis das sociedades empresárias, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

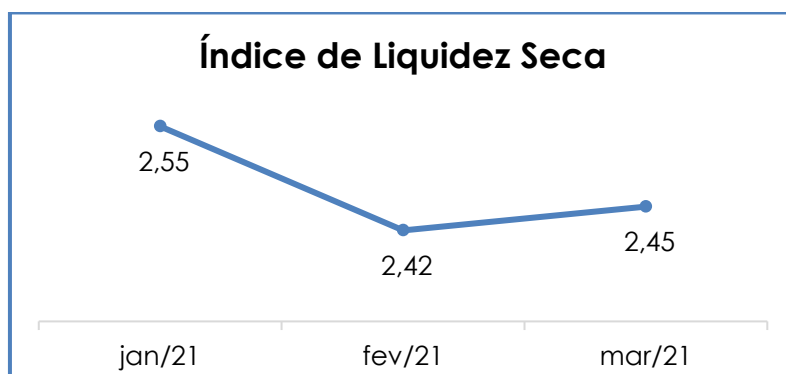
Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

### VI.I – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de liquidação das dívidas das sociedades empresárias, com recursos correntes, sem considerar, entretanto, os estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil.

Referido índice apura a tendência financeira das Falidas em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo, com recursos também no prazo estimado de até um ano (desconsiderando seus estoques), cujo cálculo consiste na divisão entre o ativo circulante (subtraído seus

estoques) pelo passivo circulante, devendo estes atenderem a estimativa de tempo de 1 ano dentro do balanço.

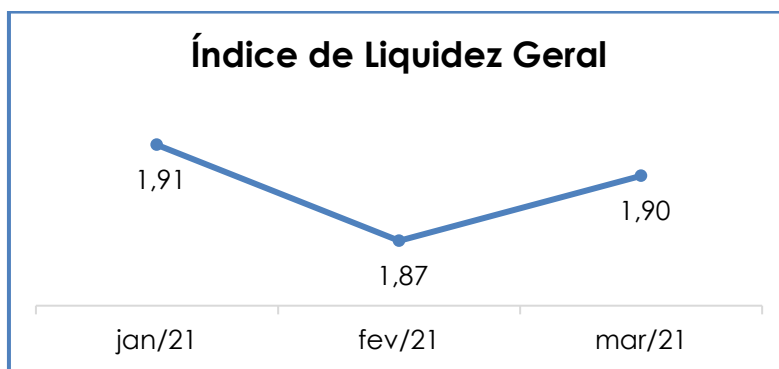


De acordo com o gráfico acima colacionado, verificou-se que, embora o referido índice tenha apresentado oscilação no trimestre analisado, o Grupo Falido apresentou um resultado **satisfatório**, demonstrando que, para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento foi de R\$ 2,45, no mês de março/2021. Tal resultado evidencia que as Falidas dispunham de ativos suficientes para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Destaca-se, ademais, que parte das obrigações do passivo circulante estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

## VI.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da disponibilidade total (ativo circulante, somado ao ativo não circulante,) pelo total exigível (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



O índice de Liquidez Geral do grupo apresentou um resultado **satisfatório** no período analisado, superior a R\$1,00, evidenciando que as sociedades empresárias dispunham de ativos suficientes para liquidação das suas obrigações com vencimento a curto e longo prazos.

Conforme representação gráfica acima, as Falidas apresentaram, para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento de R\$ 1,90, em março/2021. Ademais, nota-se que o referido índice apresentou uma majoração de 1% em relação ao mês anterior.

Imperioso mencionar, que parte do saldo das dívidas está sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

### VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** consiste no indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar o fluxo de contas a receber e contas a pagar de natureza corrente. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre ativo circulante e passivo circulante.

Esse indicador é importante para analisar a alavancagem e os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o aumento do endividamento.

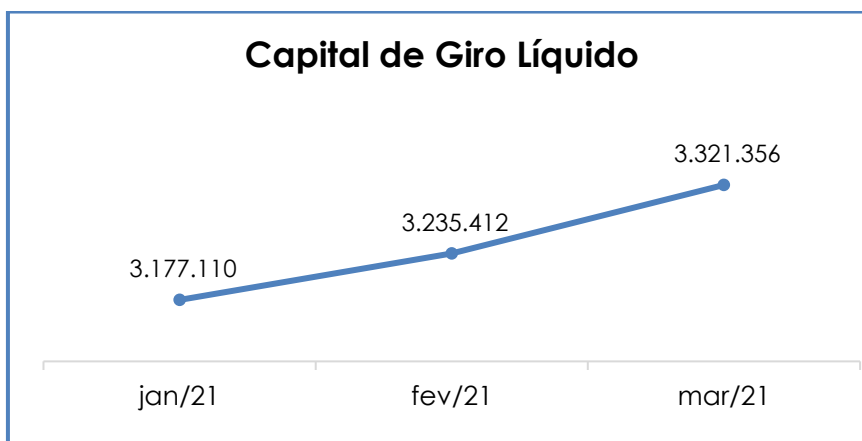
<b>Capital de Giro Líquido</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>
Caixa e Equivalentes	2.124.715	2.135.101	2.237.858
Duplicatas a Receber	618.049	816.893	768.753
Impostos a Recuperar	7.061	9.341	14.974
Impostos e Contribuições a Compensar	2.638	2.638	2.638
Adiantamentos a Fornecedores	7.106	7.106	7.106
Empréstimos para Terceiros	470.742	484.214	534.074
Adiantamentos a Funcionários	4.000	4.376	8.030
Adto. para Importação	159.458	159.458	159.458
Conta Corrente Sócios	23.032	23.032	23.032
Depósitos Judiciais	1.690	1.690	1.690
Bloqueio Judicial - Banco ITAU	18.320	18.320	18.320
Parcelamentos de Tributos Estaduais	3.994	3.994	3.994
Estoques	1.087.089	1.087.089	1.087.089
<b>Ativo circulante</b>	<b>4.527.894</b>	<b>4.753.254</b>	<b>4.867.016</b>
Fornecedores	- 212.893	- 347.624	- 306.763
Obrigações trabalhistas	- 14.616	- 23.826	- 31.039
Obrigações sociais	- 14.926	- 12.400	- 14.721
Obrigações tributárias	- 105.817	- 117.132	- 118.670
Outras obrigações	- 241.808	- 241.846	- 241.781
Empréstimos e financiamentos	- 301.980	- 315.453	- 365.313
Adiantamentos de clientes	- 456.830	- 456.830	- 456.830
Provisões e encargos sociais	- 1.914	- 2.732	- 10.543
<b>Passivo circulante</b>	<b>- 1.350.784</b>	<b>- 1.517.843</b>	<b>- 1.545.660</b>
<b>Total</b>	<b>3.177.110</b>	<b>3.235.412</b>	<b>3.321.356</b>

De acordo com o demonstrativo supra, é possível verificar que o **CGL** apurou um **resultado satisfatório** no trimestre analisado, ou seja, o ativo circulante foi substancialmente superior ao passivo circulante, apresentando um resultado positivo no mês analisado de **R\$ 3.321.356,00**.

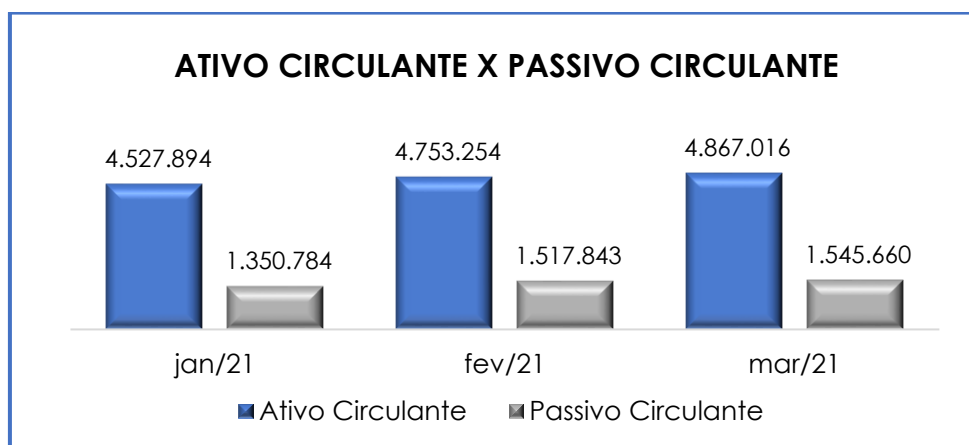
Em comparação ao mês anterior, vê-se que o **CGL** apresentou uma majoração de 3%. No referido índice foi apurado que o “ativo circulante” majorou em 2%, fato justificado pela evolução nas rubricas “caixa e equivalentes”, “impostos a recuperar”, “empréstimos para terceiros” e “adiantamentos a funcionários”.

O “passivo circulante” também apresentou um aumento de 2%, justificado pelas majorações ocorridas em grande parte das rubricas, com exceção de “fornecedores” e “adiantamentos de clientes”.

Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica do **CGL** no trimestre analisado:



De acordo com o gráfico supra, conclui-se que, apesar de apresentar oscilação no período analisado, as Falidas demonstraram possuir capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo com recursos correntes, tendo em vista que o ativo circulante apresentou saldo substancialmente superior ao passivo circulante, conforme exposto no gráfico a seguir:

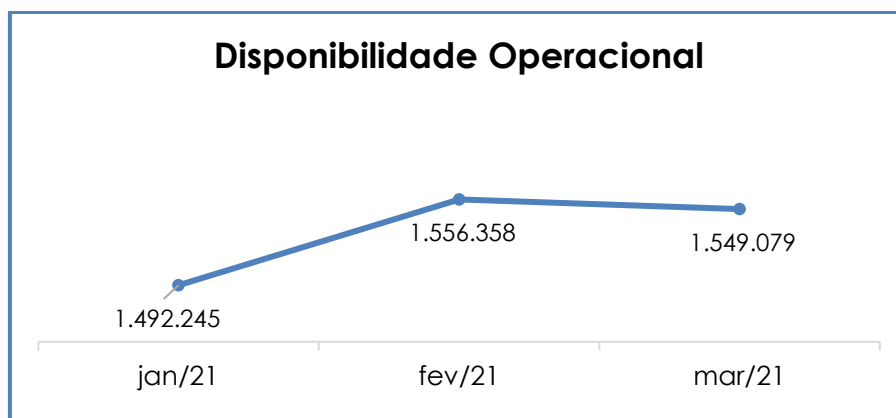


Contudo, mostra-se necessário destacar que o elevado saldo registrado em “duplicatas a receber” possivelmente se refere aos valores que não ingressarão no caixa da Massa Falida. Em relação a conta “caixa”, apesar de possuir saldo elevado, não há valores disponíveis para as Falidas, conforme informado pela Gestora Judicial DRACMA.

#### VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações imediatas das sociedades empresárias, dependendo das características do ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de contas a receber, do ativo circulante, e de estoques, subtraindo o saldo de fornecedores, conforme demonstra o quadro abaixo:

Em março/2021, apresentou um **saldo positivo** de **R\$ 1.549.079,00**. Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica da evolução da Disponibilidade Operacional no mês analisado:



Analisando o gráfico acima, afirma-se que as Falidas permaneceram administrando seus recursos de forma a adimplir as obrigações correntes com fornecedores. Entretanto, notou-se que as aquisições de estoques dos objetos de comercialização (matéria prima e demais materiais

necessários ao processamento e elaboração de produtos e serviços), foram superiores aos pagamentos registrados, no período apurado.

Contudo, registra-se que foi identificado um elevado saldo em “duplicatas a receber”, sendo provável que alguns valores não ingressarão no caixa das Falidas.

## VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** se refere ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta caixa e equivalentes. O resultado do cálculo representa o que as sociedades empresárias necessitam para liquidar o passivo que pode gerar a despesa financeira.

<b>Dívida Financeira Líquida</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>
Fornecedores	- 212.893	- 347.624	- 306.763
Outras obrigações	- 241.808	- 241.846	- 241.781
Empréstimos e financiamentos	- 301.980	- 315.453	- 365.313
Empréstimos e fin. em recuperação Judicial LP	- 717.051	- 717.051	- 717.051
Empréstimos e financiamentos LP	- 32.992	- 32.992	- 32.992
Caixa e equivalentes	2.124.715	2.135.101	2.237.858
<b>Dívida ativa</b>	<b>617.991</b>	<b>480.136</b>	<b>573.958</b>
Obrigações trabalhistas	- 14.616	- 23.826	- 31.039
Obrigações sociais	- 14.926	- 12.400	- 14.721
Obrigações tributárias	- 105.817	- 117.132	- 118.670
Provisões e encargos sociais	- 1.914	- 2.732	- 10.543
Obrigações fiscais em parcelamento LP	- 160.129	- 158.063	- 158.063
<b>Dívida fiscal e trabalhista</b>	<b>- 297.402</b>	<b>- 314.153</b>	<b>- 333.036</b>
<b>Total</b>	<b>320.588</b>	<b>165.983</b>	<b>240.921</b>

Verificou-se que o **endividamento** apresentou resultado **satisfatório**, uma vez que os recursos disponíveis em “caixa e equivalentes” se mostraram suficientes para o adimplemento das obrigações de curto e longo prazos. No entanto, conforme informado pela Gestora Judicial

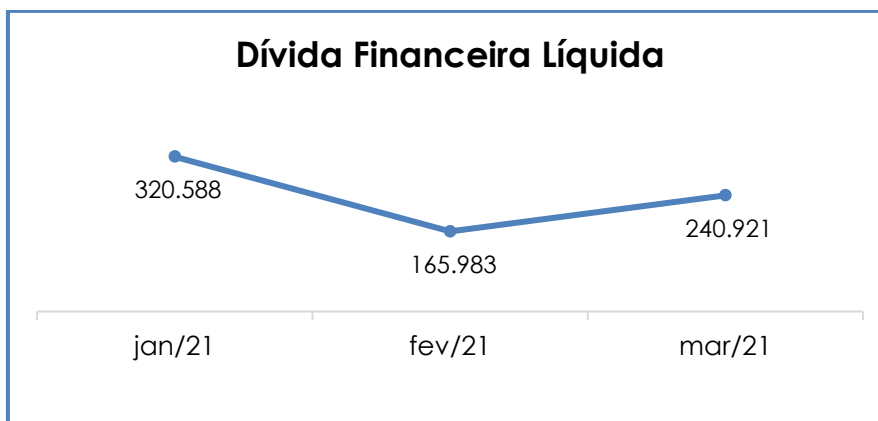


DRACMA, muito embora haja um elevado saldo registrado na rubrica "caixa", o referido montante não está disponível às Falidas.

Notou-se, ademais, que no período analisado, a dívida financeira líquida apresentou uma majoração de 45%, totalizando o montante de **R\$ 240.921,00**.

Registra-se que a majoração no mês analisado, é decorrente da redução na rubrica "fornecedores", em contrapartida com o aumento ocorrido na rubrica "caixa e equivalentes".

Nesse sentido, segue demonstração gráfica da variação do endividamento financeiro no período analisado:



Notou-se que os índices de **Liquidez Seca, Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Disponibilidade Operacional**, encerraram o período analisado com saldo **positivo**.

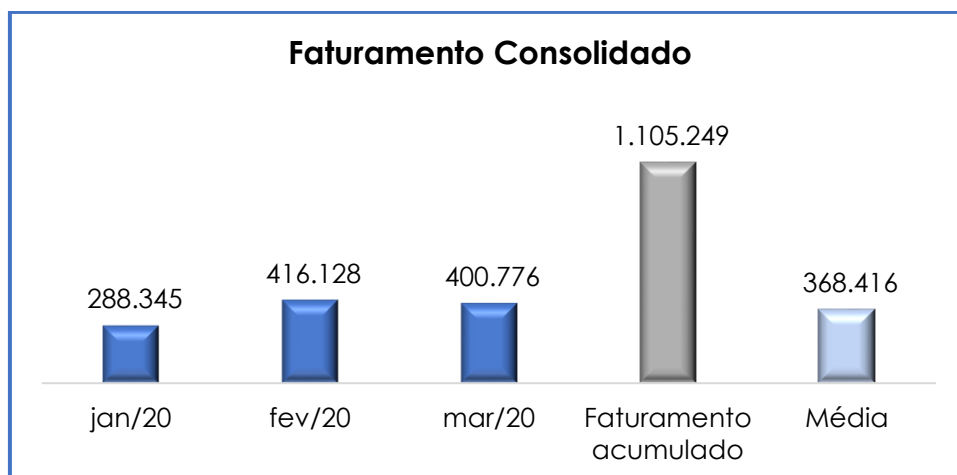
Dessa forma, é necessário que o grupo continue operando de modo a manter seu endividamento positivo, ou seja, demonstrando capacidade de adimplemento total das obrigações de curto e longo prazos.

## VII – FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, realizadas pelas sociedades empresárias em um determinado período. Referido processo demonstra a real capacidade de produção da entidade, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

No mês de março/2021, foi apurado um **faturamento bruto** de **R\$ 400.776,00**, apontando uma involução de 4%, em comparação ao mês anterior. Ademais, vale destacar que **R\$ 166.622,00** se refere ao **GRUPO WELDINTEC**, que apresentou uma redução de 14% em comparação ao mês anterior e **R\$ 234.154,00** refere-se à **ELITE COMERCIAL E IMPORTADORA LTDA.**, que evoluiu em 5%.

Abaixo, segue representação gráfica do faturamento bruto, o acumulado no trimestre e a média mensal:



Conforme gráfico supra, notou-se que o **faturamento bruto** acumulado no trimestre sumarizou a quantia de R\$ 1.105.249,00, resultando faturamento médio de R\$ 368.416,00.

Ademais, no período analisado, viu-se que a **ELITE** foi a responsável por 58% do faturamento bruto apresentado, enquanto o **GRUPO WELDINTEC** protagonizou 42%.

Logo, é imprescindível que as Falidas continuem adotando estratégias a fim de prospectar novas receitas e manter a alavancagem do faturamento de forma sustentável.

## VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

### VIII.I – ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pelas sociedades empresárias, como resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

Ativo	jan/21	fev/21	mar/21
Caixa e Equivalentes	2.124.715	2.135.101	2.237.858
Duplicatas a Receber	618.049	816.893	768.753
Impostos a Recuperar	7.061	9.341	14.974
Impostos e Contrib. a Compensar	2.638	2.638	2.638
Adiantamentos a Fornecedores	7.106	7.106	7.106
Empréstimos para Terceiros	470.742	484.214	534.074
Adiantamentos a Funcionários	4.000	4.376	8.030
Adto. para Importação	159.458	159.458	159.458
Conta Corrente Sócios	23.032	23.032	23.032
Depósitos Judiciais	1.690	1.690	1.690
Bloqueio Judicial - Banco ITAU	18.320	18.320	18.320
Parcelam. Tributos Estadual	3.994	3.994	3.994
Estoques	1.087.089	1.087.089	1.087.089
<b>Ativo circulante</b>	<b>4.527.894</b>	<b>4.753.254</b>	<b>4.867.016</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>21.765</b>	<b>21.570</b>	<b>21.498</b>
Computadores e periféricos	32.425	32.425	32.425
Instalações	7.964	7.964	7.964
Máquinas e equipamentos	10.640	10.640	10.640
Móveis e utensílios	36.123	36.123	36.123
( - ) Depreciação acumulada	- 65.387	- 65.582	- 65.654
Software	5.556	5.556	5.556

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

( - ) Amortização acumulada	-	5.556	-	5.556	-	5.556
<b>Ativo não circulante</b>		<b>21.765</b>		<b>21.570</b>		<b>21.498</b>
<b>Total</b>		<b>4.549.659</b>		<b>4.774.824</b>		<b>4.888.514</b>

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata das Falidas para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No período analisado, a disponibilidade financeira das Falidas – que é composta pela rubrica “caixa e equivalentes” – totalizou o montante de R\$ 2.237.858,00, apresentando majoração de 5%, em relação ao mês anterior.

Em análise ao **GRUPO WELDINTEC**, juntamente com a **ELITE COMERCIAL E IMPORTADORA LTDA.**, verificou-se que o saldo registrado nos demonstrativos contábeis enviados a essa Administradora Judicial, relacionadas às contas bancárias, não conferem com os valores informados nos extratos bancários que enviados referente ao mês de março/2021. Ademais, vale destacar que essa Auxiliar do Juízo já solicitou que sejam feitos os ajustes necessários na contabilidade.

- **Duplicatas a Receber:** referido grupo registrou saldo de R\$ 768.753,00, em março/2021, apresentando uma minoração de 6%, em comparação ao mês anterior, uma vez que os valores recebidos (ingressados no caixa) foram superiores às apropriações do período.

Referido saldo foi objeto de questionamento por parte desta Auxiliar do Juízo às Falidas, em 16/03/2021, os quais ainda estão pendentes de resposta.

- **Impostos a Recuperar:** o grupo de contas apresentou saldo de R\$ 14.974,00, em março/2021, correspondendo a uma majoração de

60%, quando comparado ao mês anterior. Outrossim, verificou-se a ocorrência de compensação de PIS, COFINS e ICMS no período analisado.

- **Impostos e Contribuições a Compensar:** correspondem aos valores de INSS sobre a folha de pagamento. Em março/2021, o referido grupo apresentou um saldo de R\$ 2.638,00, sem movimentação no mês analisado.

- **Adiantamentos a Fornecedores:** referido grupo apresentou o saldo de R\$ 7.106,00, não apresentando alterações, em comparação ao mês anterior.

- **Empréstimos para Terceiros:** corresponde aos empréstimos realizados para empresas do mesmo grupo econômico. No mês de março/2021 a rubrica registrou um saldo de R\$ 534.074,00, apresentando majoração de 10% em comparação ao mês anterior.

- **Adiantamento a Funcionários:** a referida conta registrou um saldo de R\$ 8.030,00 no mês analisado. Em comparação ao mês anterior, houve uma evolução de 83%, em razão do aumento na rubrica "adiantamento de férias", ocorridos na **WELDINTEC SERVICE**, conforme demonstrativos contábeis.

- **Adiantamento para Importação:** a conta não apresentou alteração no trimestre analisado, mantendo o saldo de R\$ 159.458,00.

- **Conta Corrente Sócios:** não apresentou movimentação no mês analisado, permanecendo com o saldo de R\$ 23.032,00, referente à transferência de crédito em nome dos sócios.

- **Estoques:** referido grupo apresentou saldo de R\$ 1.087.089,00, o qual não apresentou movimentações no mês analisado. Cabe mencionar, que tal saldo se refere à períodos anteriores.

- **Imobilizado e Intangível:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens móveis, imóveis e intangíveis, destinados ao funcionamento normal das sociedades empresárias.

Em março/2021, as Falidas apresentaram a importância de R\$ 87.152,00, sendo R\$ 65.654,00 relativa às depreciações acumuladas, apurando-se, como saldo líquido, a monta de R\$ 21.498,00. Referido saldo apresentou írisória minoração na monta de R\$ 72, em comparação ao mês anterior, em virtude das "depreciações". Consigna-se, ao final, que o grupo intangível se encontra totalmente amortizado.

## VIII. II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual das empresas como resultado de eventos já ocorridos (dívidas de exigibilidades a curto ou longo prazos), cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos.

Passivo	jan/21	fev/21	mar/21
Fornecedores	- 212.893	- 347.624	- 306.763
Obrigações trabalhistas	- 14.616	- 23.826	- 31.039
Obrigações sociais	- 14.926	- 12.400	- 14.721
Obrigações tributárias	- 105.817	- 117.132	- 118.670
Outras obrigações	- 241.808	- 241.846	- 241.781
Empréstimos e financiamentos	- 301.980	- 315.453	- 365.313
Adiantamentos de clientes	- 456.830	- 456.830	- 456.830
Provisões e encargos sociais	- 1.914	- 2.732	- 10.543

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

<b>Passivo circulante</b>	<b>- 1.350.784</b>	<b>- 1.517.843</b>	<b>- 1.545.660</b>
Obrigações fiscais em parcelamento	- 160.129	- 158.063	- 158.063
Empréstimos e fin. em recuperação Judicial	- 717.051	- 717.051	- 717.051
Empréstimos e financiamentos	- 32.992	- 32.992	- 32.992
Adiantamentos de Clientes	- 122.163	- 122.163	- 122.163
<b>Passivo não circulante</b>	<b>- 1.032.335</b>	<b>- 1.030.269</b>	<b>- 1.030.269</b>
Capital social	- 750.000	- 750.000	- 750.000
(-) Prejuízos acumulados	2.105.489	2.106.567	2.106.567
Reservas de Lucros	- 3.483.771	- 3.550.719	- 3.482.258
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>- 2.128.282</b>	<b>- 2.194.152</b>	<b>- 2.125.691</b>
<b>Total</b>	<b>- 4.511.402</b>	<b>- 4.742.264</b>	<b>- 4.701.621</b>

- **Fornecedores:** registrou um saldo de R\$ 306.763,00, em março/2021, correspondendo a uma minoração de 12% em relação ao mês anterior, dado que as apropriações no período foram inferiores aos pagamentos realizados.

- **Obrigações Trabalhistas:** referido grupo é composto por "salários a pagar" e "férias a pagar". Registrou-se, em março/2021, um saldo de R\$ 31.039,00, o que representa uma majoração de 30% em comparação ao mês anterior, justificada pela evolução na rubrica "salários a pagar".

- **Obrigações Sociais:** composto pelas rubricas "impostos, taxas e contribuições a recolher", "INSS a recolher" e "FGTS a recolher", o referido grupo apresentou um saldo total de R\$ 14.721,00, em março/2021.

- **Obrigações Tributárias:** é composto pelas rubricas "PIS e COFINS a recolher", "CSLL a recolher", "IRPJ a recolher" e "obrigações tributárias municipais" e totalizou o montante de R\$ 118.670,00, em março/2021, registrando uma majoração de 1%, em virtude da apropriação de tributos.

- **Outras Obrigações:** apresentou um saldo de R\$ 241.781,00, tendo majorado em R\$ 65,00, em comparação ao mês anterior.

- **Empréstimos e Financiamentos:** corresponde aos empréstimos tomados de empresas do mesmo grupo econômico. No período analisado, apresentou saldo no importe de R\$ 365.313,00, correspondendo a um aumento de 16% em relação ao mês anterior. Tais majorações decorreram de transferências de crédito da **WELDINTEC SERVICE** para a **WELDINTEC INDUSTRIAL**.

- **Adiantamentos de Clientes (Circulante e Não Circulante):** notou-se, que no mês analisado o referido grupo não apresentou variação, totalizando o saldo de R\$ 578.993,00.

- **Obrigações Fiscais em Parcelamento:** é composto pelas rubricas “parcelamento de INSS”, “REFIS tributos federais – Lei 12.996/2014”, “parcelamento de ICMS” e “parcelamento de impostos simples”, e no mês analisado (março/2021), sumarizou a importância de R\$ 158.063,00, mantendo-se inalterada. Vale ressaltar, por fim, que as minorações observadas ao longo do trimestre são decorrentes de registros de pagamentos dos parcelamentos.

- **Empréstimos e financiamentos em RJ:** registrou-se, no mês analisado, um saldo de R\$ 717.051,00, o qual não apresentou variação.

## IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

Referido título retrata o conjunto de débitos das Falidas com os órgãos públicos federais, estaduais e municipais (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.) não pagos espontaneamente, de natureza tributária.

Em março/2021, o grupo apresentou saldo, a título de dívida tributária, de R\$ 289.828,00, cuja representação segue abaixo colacionada:

Dívida Tributária	jan/21	fev/21	mar/21
INSS a recolher	- 4.512	- 3.172	- 4.452
FGTS a recolher	- 8.304	- 7.118	- 8.159
<b>Encargos Sociais</b>	<b>- 12.817</b>	<b>- 10.291</b>	<b>- 12.611</b>

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



IRRF s/folha	-	1.131	-	2.038	-	2.964
IRRF s/srvs.de terc. a recolher	-	-	-	330	-	90
IRPJ a recolher	-	-	-	-	-	532
ISS retido na fonte	-	452	-	1.425	-	1.927
PIS a recolher	-	32	-	158	-	98
COFINS a recolher	-	147	-	731	-	451
CSLL a recolher	-	-	-	-	-	479
ICMS a recolher	-	-	-	150	-	421
PIS/COFINS/CSLL-Lei 10833/03	-	-	-	1.638	-	297
Provisão de FGTS s/13.sal.	-	142	-	212	-	485
Simplex nacional a recolher	-	27.586	-	37.572	-	38.330
Parcelamento - simples nacional	-	4.385	-	962	-	962
Parcelamento - multas isoladas RFB	-	72.086	-	72.086	-	72.086
ICMS-ST a Recolher	-	-	-	42	-	35
<b>Dívida Tributária - CP</b>	-	<b>105.959</b>	-	<b>117.344</b>	-	<b>119.155</b>
Parcelamento de INSS	-	28.657	-	28.397	-	28.397
REFIS Trib .Fed-Lei 12.996/2014	-	70.036	-	68.906	-	68.906
Parcelamento de ICMS	-	9.539	-	9.539	-	9.539
Parcelamento de Imp. SIMPLES	-	51.897	-	51.221	-	51.221
<b>Dívida Tributária - LP</b>	-	<b>160.129</b>	-	<b>158.063</b>	-	<b>158.063</b>
<b>Total</b>	-	<b>278.905</b>	-	<b>285.697</b>	-	<b>289.828</b>

- **Encargos Sociais:** o mês de março/2021 apresentou um saldo de R\$ 12.611,00, o qual correspondeu a uma evolução de 23% em comparação ao mês anterior, evidenciando que as apropriações foram superiores as baixas registradas nas rubricas. Consigna-se, que tais movimentações ocorreram na “Weldintec Serviços” e “Elite Comercial”.

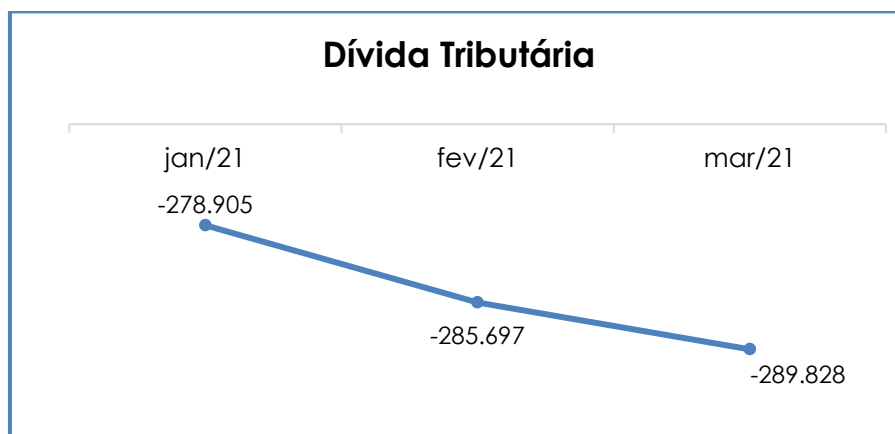
- **Obrigações Fiscais CP e LP:** o saldo registrado, em março/2021, foi de R\$ 277.217,00, compreendidos por todos os tributos federais, estaduais e municipais. Vale ressaltar que as principais majorações ocorreram nas rubricas “IRRF s/folha”, “simplex nacional a recolher”, “ISS retido na fonte”, “ICMS a recolher” e “provisão de FGTS s/13º salário”. Ademais, observa-se minoração em “PIS a recolher” e COFINS a recolher”.

Abaixo, a representação gráfica demonstra as reduções da dívida tributária no trimestre analisado:

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



Observou-se que as Falidas não têm cumprido com o pagamento mensal das suas obrigações tributárias, fato justificado pela evolução da dívida no mês analisado.

## X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial que descreve as operações realizadas pelas sociedades empresárias em um determinado período. O objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisão.

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio contábil do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente, quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira das Falidas, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, ao invés de acumulados:

**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

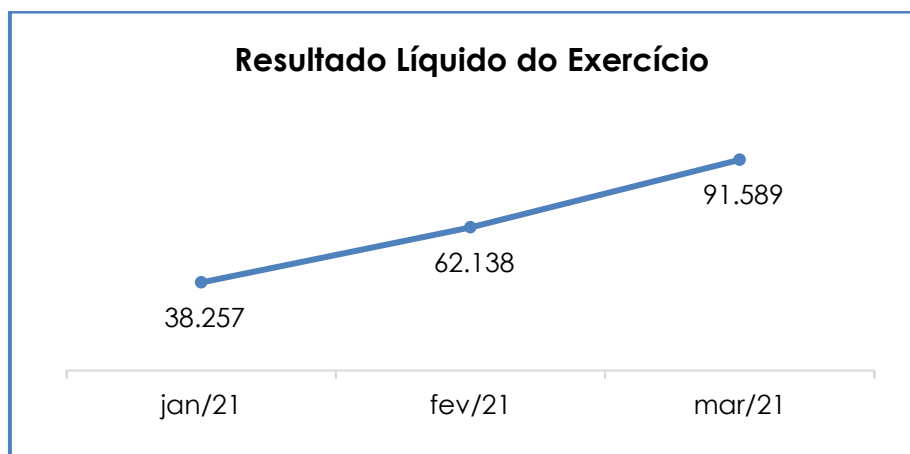
**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

**Curitiba**  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

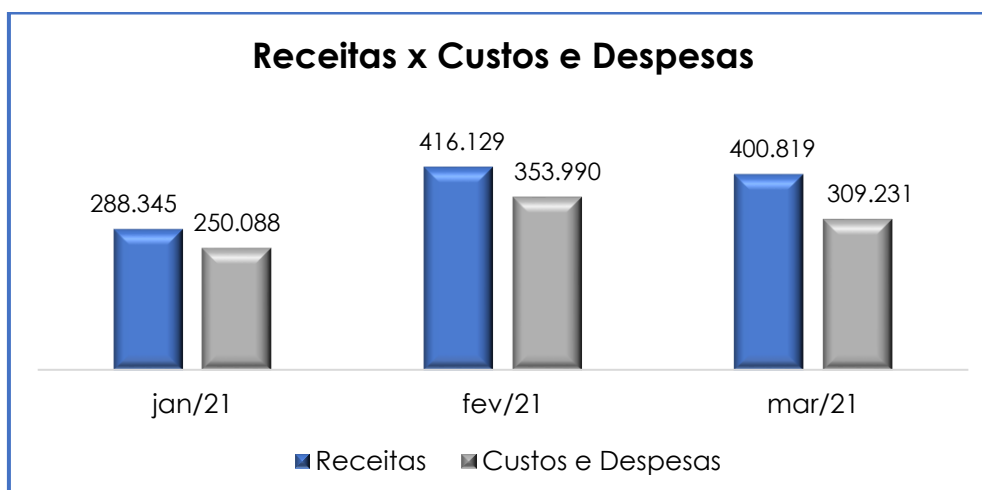
Demonstração do Resultado do Exercício	jan/21	fev/21	mar/21
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>288.345</b>	<b>416.128</b>	<b>400.776</b>
Receita bruta de vendas	284.205	400.539	394.906
Receita bruta de serviços	4.140	15.589	5.870
<b>Deduções da Receita Bruta</b>	<b>- 31.761</b>	<b>- 46.366</b>	<b>- 41.969</b>
Tributos incidentes s/faturamento	- 28.401	- 41.695	- 40.866
Vendas Canceladas e Devoluções	- 3.359	- 4.671	- 1.103
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>256.584</b>	<b>369.762</b>	<b>358.807</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>89%</b>	<b>89%</b>	<b>90%</b>
Custo das Mercadorias Vendidas	- 88.110	- 154.953	- 117.708
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>168.474</b>	<b>214.809</b>	<b>241.099</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>	<b>58%</b>	<b>52%</b>	<b>60%</b>
Despesas c/Pessoal	- 69.362	- 50.617	- 64.463
Despesas Administrativas Gerais	- 53.679	- 98.932	- 80.831
Despesas c/Depreciação	- 220	- 195	- 286
Despesas Tributárias	- 2.086	- 1.147	- 1.575
<b>Resultado antes do Efeito Financeiro</b>	<b>43.126</b>	<b>63.916</b>	<b>93.943</b>
Outras receitas operacionais	-	1	43
Despesas Financeiras	- 4.869	- 1.779	- 1.387
<b>Resultado antes dos Trib. Sobre o Resultado</b>	<b>38.257</b>	<b>62.138</b>	<b>92.599</b>
Prov. IRPJ e CSLL	-	-	- 1.010
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>38.257</b>	<b>62.138</b>	<b>91.589</b>

Por meio do quadro acima, verificou-se, em março/2021, um **resultado positivo** na monta de R\$ 91.589,00, sendo apurado uma evolução de 47%, em comparação ao mês anterior, fato justificado pela redução nas rubricas "deduções da receita bruta", "custos das mercadorias vendidas" e "despesas administrativas e financeiras".

Observa-se a oscilação do resultado contábil, no trimestre analisado, conforme quadro abaixo.



No mês analisado, nota-se, a evolução das receitas e dos custos e despesas, conforme quadro abaixo:



É evidente que o faturamento bruto foi superior aos custos e despesas, apurando-se um **resultado positivo**, em março/2021, o qual demonstrou que as Falidas vêm operando com oscilação de um mês para outro.

Vale ressaltar que, quando analisado o resultado do exercício das **WELDINTECs**, em março/2021, foi apurado um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 16.336,00. Quanto à **ELITE**, verificou-se um **resultado positivo** na monta de R\$ 107.925,00.

## XI – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade das sociedades empresárias em gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como as suas necessidades de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades.

Logo, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo, assim, uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações: as atividades operacionais, relacionadas ao recebimento pela venda de produtos e serviços; atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados; e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e, paralelamente, a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade das empresas de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

De acordo com os demonstrativos disponibilizados, a Recuperanda elaborada seu Fluxo de Caixa pelo método direto e no mês de março/2021 estavam compostos pelos seguintes valores:

Demonstração De Fluxo de Caixa	jan/21	fev/21	mar/21
<b>I - FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAL</b>			
(+) Recebimento de Clientes	355.102	214.968	448.916
(-) Pagamento a Fornecedores	- 82.354	- 100.671	- 207.422
(-) Juros Pagos	- 4.869	- 6.648	- 8.036
(-) Pagamentos de impostos	- 40.532	- 40.933	- 48.857

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

<b>(=) Caixa - Atividades Operacionais</b>	<b>227.347</b>	<b>66.716</b>	<b>184.602</b>
<b>III - FLUXO DE CAIXA DE OPERAÇÕES DE FINANCIAMENTOS</b>			
(+) Recebimento de Empréstimos Bancários	- 582.482	- 617.083	- 672.765
(-) Pagto. Amortização de Financiamentos	-	- 350	- 8.000
<b>(=) Caixa - Operações de Financiamentos</b>	<b>- 582.482</b>	<b>- 617.433</b>	<b>- 680.765</b>
<b>(=) Variação Total das Disponibilidades</b>	<b>- 355.135</b>	<b>- 550.717</b>	<b>- 496.163</b>
(=) Saldo Inicial das Disponibilidades	1.980.102	2.136.204	2.133.760
(=) Saldo Final das Disponibilidades	2.124.715	2.135.101	2.237.858

Conforme demonstrado acima, a DFC apurou saldo **insatisfatório**, em março/2021, sendo que as movimentações mais relevantes ocorreram nas atividades operacionais e de financiamento.

## XII – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos disponibilizados, em março/2021, a Massa Falida contou com 16 (dezesesseis) colaboradores diretos, sendo que 15 (quinze) estavam ativos e 01 (um) colaborador foi admitido no mês analisado.

Compete informar que 08 (oito) desses colaboradores se encontram alocados na empresa **WELDINTEC SERVICE E COMÉRCIO DE INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO LTDA. EPP** e 08 (oito) foram lançados na **ELITE COMERCIAL E IMPORTADORA LTDA. EPP**.

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram **R\$ 64.463,00**, em março/2021, sendo 85% do valor compreendido por salários e demais benefícios, 7% por encargos sociais de FGTS e 8% por provisões trabalhistas.

Os **Índices de Liquidez** demonstraram **resultados positivos e satisfatórios**, evidenciando que a Massa Falida, mediante todos os indicadores elencados nessa circular, dispõe de recursos financeiros para o cumprimento de suas obrigações a curto e longo prazo, haja vista o resultado superior a 01 (um), apresentado durante o mês analisado.

No tocante à **Disponibilidade Operacional**, foi apurado um **resultado positivo** no mês de março/2021, tendo em vista que o saldo registrado em “estoques” e “recebíveis” foi superior ao registrado na conta de “fornecedores”. Entretanto, a inadimplência de clientes tornou o resultado desse índice incerto.

O índice de **Capital de Giro Líquido** demonstrou **resultado satisfatório**, apresentando oscilação do saldo positivo ao longo do período. Dessa forma, concluiu-se que a Massa Falida possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo com recursos correntes.

Outrossim, o **Grau de Endividamento** demonstrou **resultado positivo**, no mês de março/2021, evidenciando que o Grupo Falido possui capacidade de liquidação do passivo. Contudo, em comparação ao mês anterior (fevereiro/2021), a dívida financeira líquida apresentou uma majoração de 45% (quarenta e cinco por cento).

Em relação aos seus **fornecedores**, observou-se que os pagamentos estão sendo realizados de forma parcial e que referida rubrica apresentou uma redução de 12% em relação ao período anterior.

Observa-se que a Massa Falida não está liquidando integralmente suas **Obrigações Sociais e Tributárias**.

O resultado do **desempenho da atividade (EBITDA)** das Falidas apresentou um saldo **positivo** no mês analisado, demonstrando que as receitas foram superiores aos custos e despesas e que a rentabilidade foi suficiente para o adimplemento integral.

Em relação ao **Faturamento Bruto**, no mês de março/2021, as Falidas registraram um saldo de **R\$ 400.776,00**, apresentando minoração de 4% em comparação ao mês anterior.

Consigna-se que, quando analisado o faturamento bruto do **GRUPO WELDINTEC**, viu-se que no mês de março/2021 apontou um faturamento na monta de R\$ 166.622,00. Quanto à **ELITE**, verificou-se um faturamento no montante de R\$ 234.154,00, relativo ao mês analisado.

Ao que se refere à **DRE – Demonstração do Resultado do Exercício**, foi apurado um **lucro contábil** no mês de março/2021, no montante de R\$ 91.589,00.

Vale ressaltar que, quando analisado o resultado do exercício das **WELDINTECs**, no mês de março/2021 apontou um **prejuízo contábil** de R\$ 16.336,00. Quanto à **ELITE**, verificou-se um **resultado positivo**, totalizando o montante de R\$ 107.925,00.

No que se refere à **Demonstração do Fluxo de Caixa**, viu-se um resultado negativo e **insatisfatório** no mês analisado, sendo que a movimentação mais relevante ocorreu nas atividades operacionais e de financiamentos.

De acordo com as questões levantadas neste Relatório Mensal de Atividades, espera-se que as Falidas continuem adotando estratégias a fim de prospectar novas receitas e manter a alavancagem do faturamento de forma sustentável.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, por sempre almejar a análise e exposição mais completa das informações necessárias para estruturar um panorama geral das Falidas, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de



Justiça) e pelo E. Tribunal de Justiça de São Paulo, com a finalidade de padronizar os dados a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais, **insiste na disponibilização, pelas Devedoras, da integralidade dos dados necessários para o atendimento das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.**

Porém, esta Administradora Judicial sinaliza que permanece diligenciando fortemente para que possam ser implementadas todas as alterações no presente relatório, o mais breve possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa por parte das Falidas, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse D. Juízo, do Ministério Público e demais interessados neste processo.

Campinas (SP), 31 de maio de 2021.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409