

**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** 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 DAS RECUPERANDAS**, referente ao mês de fevereiro/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 das Recuperandas referente ao mês de **fevereiro/2021**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea “c”, da Lei nº 11.101/05;
- b) 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 pelas Recuperandas, administradas pela Gestora Judicial nomeada por esse D. Juízo, 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, em **18/12/2020**, reuniu-se virtualmente, via Plataforma *Teams*, com os representantes da Gestora Judicial DRACMA, a qual está à frente da operação das Recuperandas, tendo-os questionado: (i) acerca dos pagamentos das parcelas remanescentes aos sócios afastados; (ii) sobre o *status* da reforma no prédio da sociedade Elite; (iii) em relação à situação do faturamento e questões negociais gerais, especialmente durante o período de pandemia.

Pelos Srs. Roberto e Cláudio, em linhas gerais, foi informado que, no tocante ao repasse dos valores (autorizados por esse D. Juízo) aos sócios afastados, restam, apenas, a transferência dos relativos aos meses de junho/2020 e julho/2020, o que deveria ocorrer até o final de dezembro/2020; que a reforma do prédio da Elite está quase finalizada, restando apenas alguns ajustes finais, os quais deverão ser concluídos até o fim de janeiro/2021.

No tocante à operação, informaram que, desde o início da pandemia provocada pela COVID-19, os funcionários de ambas as unidades, quais sejam, Campinas/SP e São Paulo/SP, continuam trabalhando nas dependências das empresas, entretanto, com todas as medidas de segurança tomadas; que os funcionários gozariam de férias coletivas do período de 24/12/2020 até 11/01/2021; e, por fim, que há uma perspectiva de melhora no cenário do faturamento dos próximos meses.

### III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Vale salientar, que as Recuperandas apresentaram 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, na Ficha Cadastral Simplificada, 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>

Quanto ao regime tributário, as Recuperandas são optantes dos seguintes:

<b>Weldintec Industrial (58.366.980/0001-20):</b>	<b>Lucro Presumido;</b>
<b>Weldintec Service (19.353.618/0001-63):</b>	<b>Simples 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>Simples 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 **Simples 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 a frente das empresas.

## IV – QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

### IV.1 – COLABORADORES

Em fevereiro/2021, as Recuperandas contavam com 15 (quinze) colaboradores em seu **quadro funcional**, estando todos ativos. Ademais, 03 (três) colaboradores foram demitidos no mês analisado, conforme exposto no quadro abaixo:

Colaboradores	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	16	17	15
Admitido	-	1	-
Contrato suspenso	1	-	-
Demitido	-	-	3
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>15</b>

Cumprir informar que 08 (oito) colaboradores foram alocados na folha de pagamento da **WELDINTEC SERVICE E COMÉRCIO DE INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO LTDA. EPP** e 07 (sete) foram lançados na folha de pagamento da **ELITE COMERCIAL E IMPORTADORA LTDA. EPP**.

Em fevereiro/2021, foi registrado um gasto total com a **folha de pagamento** de **R\$ 50.617,00**, sendo 90% do valor compreendido por salários e ordenados, outras remunerações e benefícios diretos, 6% por encargos sociais e 4% por provisões trabalhistas de férias, 13º salário e FGTS e INSS sobre 13º salário, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

<b>Folha de pagamento</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>
Salários e ordenados	- 18.373	- 23.664	- 26.374
Hora extra	- 2.057	- 1.883	- 81
Gratificações	-	-	- 130
Ajuda de custo	- 2.067	- 2.313	- 2.000
Comiss.s/vendas	- 8.074	- 8.061	- 11.039
Desp.de Segur.e Medic.no Traba	- -	35	-
Vale transporte	- 2.118	- 5.079	- 1.773
Vale refeição	- 2.385	- 1.882	-
Vale alimentação	-	-	- 1.794
Vale Combustível	- 611	- 766	- 870
Indenização Trabalhista	-	-	- 1.522
<b>Despesas com pessoal</b>	<b>- 35.683</b>	<b>- 43.681</b>	<b>- 45.583</b>
FGTS	- 3.817	- 3.638	- 2.912
<b>Encargos sociais</b>	<b>- 3.817</b>	<b>- 3.638</b>	<b>- 2.912</b>
Provisão de 13.salário	- 34.043	- 1.772	- 880
Prov.de férias	- 15.445	- 20.129	- 1.173
Prov.de FGTS s/13.salário	- 1.585	- 142	- 70
Prov.de INSS s/13.sal.-Terceir	1.317	-	-
<b>Provisões trabalhistas</b>	<b>- 49.757</b>	<b>- 22.043</b>	<b>- 2.123</b>
<b>Total</b>	<b>- 89.258</b>	<b>- 69.362</b>	<b>- 50.617</b>

Observa-se que os gastos com pessoal apresentaram uma minoração de 27% quando comparado ao mês anterior. Tal fato foi justificado pelas involuções nas rubricas “Horas extras”, “Vale refeição”, “Vale transporte”, “Ajuda de custo”, “FGTS” e “Provisões trabalhistas”.

Ademais, ocorreram evoluções em “Salários e ordenados”, “Comissões sobre vendas” e “Vale combustível”.

#### **IV.II – PRÓ-LABORE**

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.

**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

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 das Recuperandas, segue abaixo:

<b>EBITDA</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>301.948</b>	<b>288.345</b>	<b>416.128</b>
( - ) Deduções da receita bruta	- 31.419	- 31.761	- 46.366
<b>( = ) Receita operacional líquida</b>	<b>270.529</b>	<b>256.584</b>	<b>369.762</b>
( - ) Custo das mercadorias vendidas	- 7.651	- 88.110	- 154.953
( + ) Estoque Inicial-Mercad. Nacional	- 573.202	-	-
( - ) Estoque Final-Mercad. Nacional	283.581	-	-

**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

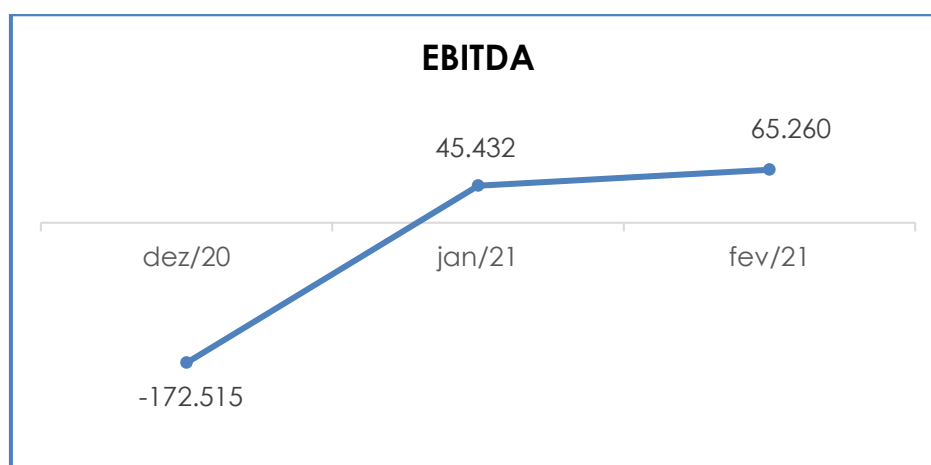
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



<b>( = ) Lucro bruto</b>	-	<b>26.744</b>	<b>168.474</b>	<b>214.809</b>
( - ) Despesas Administrativas	-	56.514	53.679	98.932
( - ) Despesas c/pessoal	-	89.258	69.362	50.617
<b>Resultado do EBITDA</b>	-	<b>172.515</b>	<b>45.432</b>	<b>65.260</b>
<b>( = ) EBITDA % Receita operacional bruta</b>		<b>-57%</b>	<b>16%</b>	<b>16%</b>

Conforme acima demonstrado, tem-se que, no mês de fevereiro/2021, o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou **saldo positivo** de **R\$ 65.260,00**, ou seja, as receitas foram superiores aos custos e despesas, embora a rubrica “custos das mercadorias vendidas”, tenha apresentado majoração no montante de R\$ 66.843,00.

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 Recuperandas, 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.

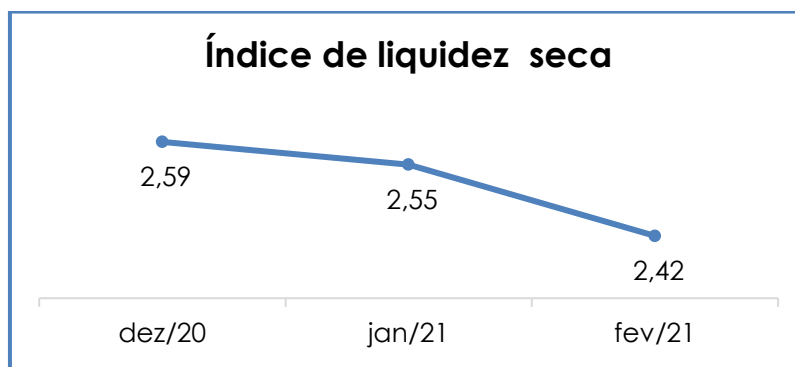
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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.1 – 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 Recuperandas 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.

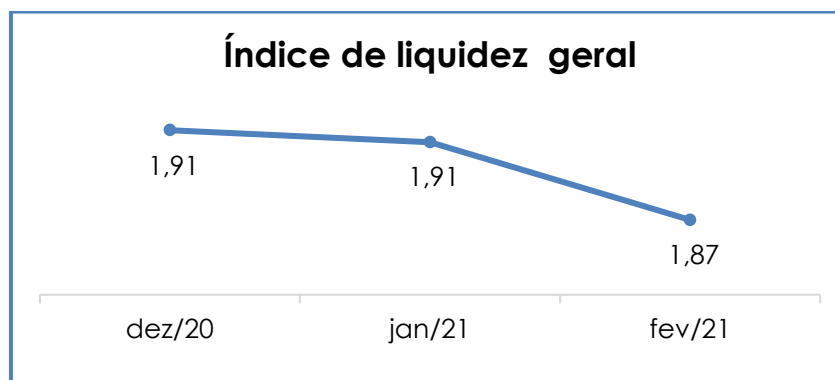


De acordo com o gráfico acima colacionado, verificou-se que, embora o referido índice tenha apresentado oscilação no trimestre analisado, as Recuperandas apresentaram um resultado **satisfatório**, demonstrando que, para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento foi de R\$ 2,42, no mês de fevereiro/2021. Tal resultado evidencia que as Recuperandas 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 das Recuperandas 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 Recuperandas apresentaram, para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento foi de R\$ 1,87, em fevereiro/2021. Ademais nota-se que, no trimestre analisado ocorreu uma variação de 0,04.

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.

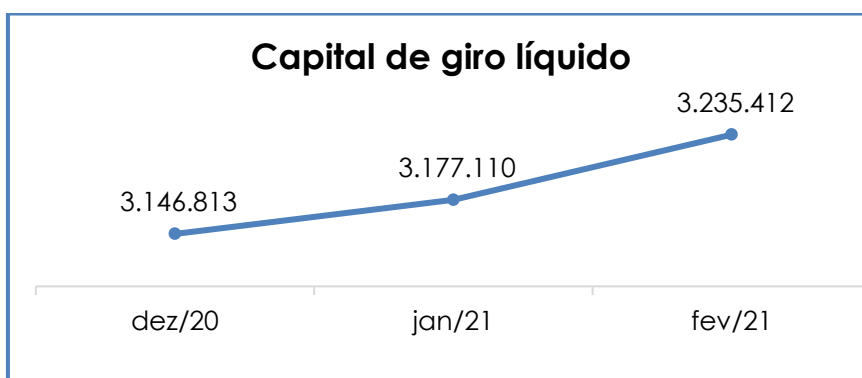
<b>Capital de giro líquido</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>
Caixa e Equivalentes	1.978.385	2.124.715	2.135.101
Duplicatas a Receber	684.806	618.049	816.893
Impostos a Recuperar	4.369	7.061	9.341
Impostos e Contribuições a Compensar	2.638	2.638	2.638
Adiantamentos a Fornecedores	8.939	7.106	7.106
Empréstimos para Terceiros	449.264	470.742	484.214
Adiantamentos a Funcionários	20.828	4.000	4.376
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>4.442.813</b>	<b>4.527.894</b>	<b>4.753.254</b>
Fornecedores	- 174.353	- 212.893	- 347.624
Obrigações trabalhistas	- 20.509	- 14.616	- 23.826
Obrigações sociais	- 12.399	- 14.926	- 12.400
Obrigações tributárias	- 111.531	- 105.817	- 117.132
Outras obrigações	- 241.582	- 241.808	- 241.846
Empréstimos e financiamentos	- 280.502	- 301.980	- 315.453
Adiantamentos de clientes - construção	1.706	-	-
Adiantamentos de clientes	- 456.830	- 456.830	- 456.830
Provisões e encargos sociais	-	- 1.914	- 2.732
<b>Passivo circulante</b>	<b>- 1.296.000</b>	<b>- 1.350.784</b>	<b>- 1.517.843</b>
<b>Total</b>	<b>3.146.813</b>	<b>3.177.110</b>	<b>3.235.412</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\$ 3.235.412,00**.

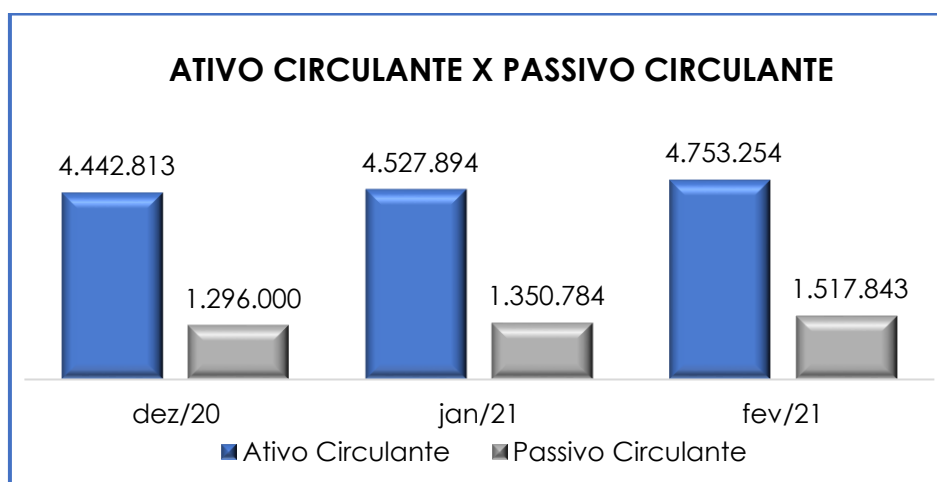
Em comparação ao mês anterior (janeiro/2021), vê-se que o **CGL** apresentou uma majoração de 2%. No referido índice foi apurado que o ativo circulante majorou na monta de R\$ 225.360,00, fato justificado pela evolução nas rubricas: "Caixa e equivalentes", "Duplicatas a receber", "Impostos a recuperar", "empréstimos a terceiros" e "Adiantamentos a funcionários".

O passivo circulante também apresentou um aumento, no importe de R\$ 167.058,00, justificado pelo acréscimo nas contas: “fornecedores”, “obrigações trabalhistas”, “Obrigações tributárias”, “Empréstimos e financiamentos” e “Provisões e encargos sociais”.

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 Recuperandas 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:



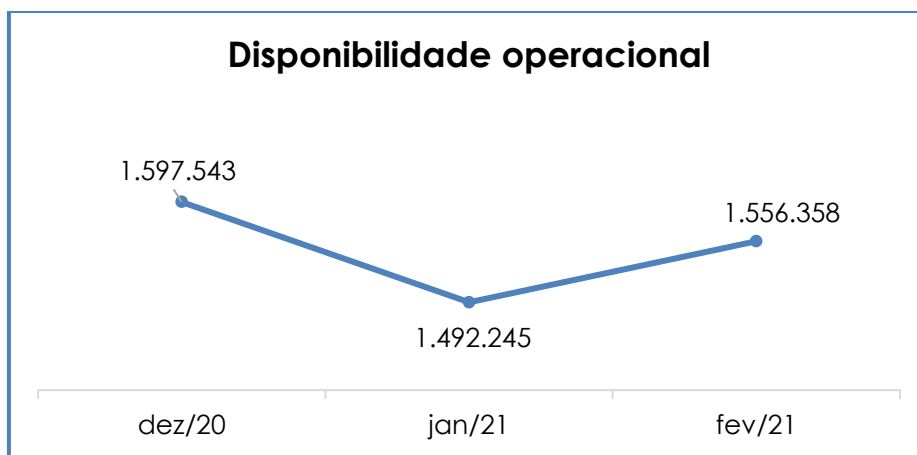
Contudo, mostra-se necessário destacar que o elevado saldo registrado em “duplicatas a receber” possivelmente se refere aos valores que não ingressaram no caixa das Recuperandas. Em relação à conta “caixa”, apesar de possuir saldo elevado, não há valores disponíveis para as Recuperandas, conforme informado 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:

Disponibilidade operacional	dez/20	jan/21	fev/21
Duplicatas a receber	684.806	618.049	816.893
Estoques	1.087.089	1.087.089	1.087.089
Fornecedores	- 174.353	- 212.893	- 347.624
<b>Total</b>	<b>1.597.543</b>	<b>1.492.245</b>	<b>1.556.358</b>

Em fevereiro/2021, as Recuperandas apresentaram um **saldo positivo** de **R\$ 1.556.358,00**. Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica da evolução da Disponibilidade Operacional no mês:



Analisando o gráfico acima, afirma-se que as Recuperandas 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 Recuperandas.

## 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>dez/20</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>
Fornecedores	- 174.353	- 212.893	- 347.624
Outras obrigações	- 241.582	- 241.808	- 241.846
Empréstimos e financiamentos	- 280.502	- 301.980	- 315.453
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	1.978.385	2.124.715	2.135.101
<b>Dívida ativa</b>	<b>531.905</b>	<b>617.991</b>	<b>480.136</b>
Obrigações trabalhistas	- 20.509	- 14.616	- 23.826
Obrigações sociais	- 12.399	- 14.926	- 12.400
Obrigações tributárias	- 111.531	- 105.817	- 117.132
Provisões e encargos sociais	-	- 1.914	- 2.732
Obrigações fiscais em parcelamento LP	- 163.868	- 160.129	- 158.063
<b>Dívida fiscal e trabalhista</b>	<b>- 308.307</b>	<b>- 297.402</b>	<b>- 314.153</b>
<b>Total</b>	<b>223.598</b>	<b>320.588</b>	<b>165.983</b>

Verificou-se que o **endividamento** apresentou resultado **satisfatório**, uma vez que os recursos disponíveis em “caixa e

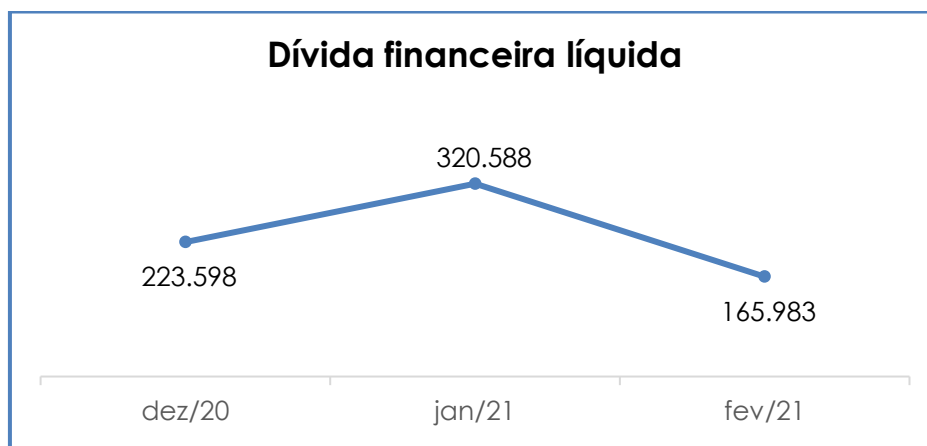


equivalentes" se mostraram suficientes para o adimplemento das obrigações de curto e longo prazos. No entanto, conforme informado pela Gestora Judicial DRACMA, muito embora haja um elevado saldo registrado na rubrica "caixa", o referido montante não está disponível às Recuperandas.

Notou-se, ademais, que no período analisado, a dívida financeira líquida apresentou uma minoração, totalizando em **R\$ 165.983,00**, apurando-se uma involução de 48%.

Registra-se que a minoração no mês analisado, é decorrente das reduções nas rubricas: "Obrigações sociais" e "Obrigações fiscais em parcelamento - LP". Em contrapartida, houve aumento nas seguintes contas: "Fornecedores", "Empréstimos e financiamentos", "Obrigações trabalhistas", "Obrigações tributárias", "Provisões e encargos sociais" e "Caixas 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**.

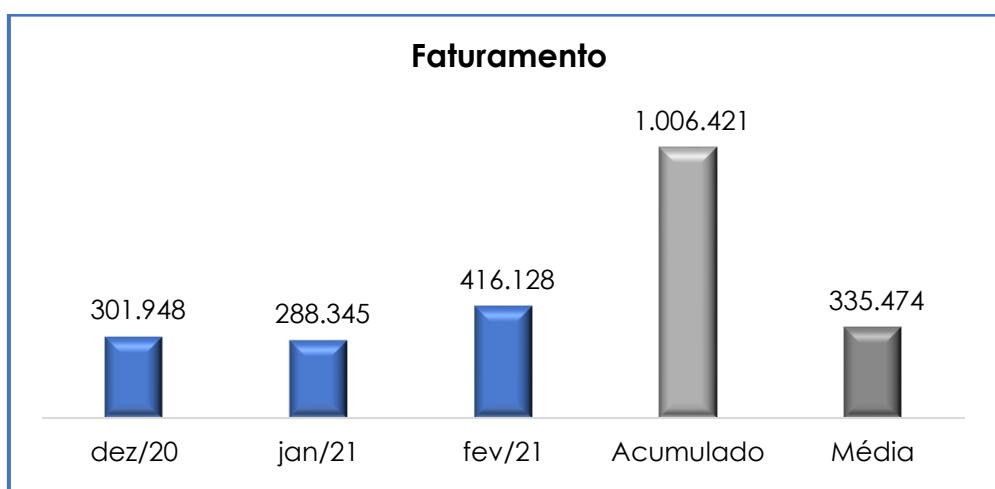
Dessa forma, é necessário que as Recuperandas continuem operando de modo a manter seu endividamento positivo, ou seja, demonstrando capacidade de adimplemento total das obrigações de curto e longo prazos.

## 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 fevereiro/2021, as Recuperandas apuraram um **faturamento bruto** de **R\$ 416.128,00**, apontando uma evolução de 44%, em comparação ao mês anterior. Ademais, vale destacar que **R\$ 193.884,00** se refere ao **Grupo WELDINTEC**, que apresentou uma evolução de 60% em comparação ao mês anterior e **R\$ 222.243,00** refere-se à **ELITE COMERCIAL E IMPORTADORA LTDA**, que evoluiu em 33%.

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\$ 1.006.421,00, resultando faturamento médio de R\$ 335.474,00.

Ademais, no período analisado, viu-se que a Recuperanda **ELITE** foi a responsável por 53% do faturamento bruto apresentado, enquanto o **Grupo WELDINTEC** protagonizou 47%.

Logo, é imprescindível que as Recuperandas 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.

<b>Ativo</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>
Caixa e Equivalentes	1.978.385	2.124.715	2.135.101
Duplicatas a Receber	684.806	618.049	816.893
Impostos a Recuperar	4.369	7.061	9.341
Impostos e Contrib. a Compensar	2.638	2.638	2.638
Adiantamentos a Fornecedores	8.939	7.106	7.106
Empréstimos para Terceiros	449.264	470.742	484.214
Adiantamentos a Funcionários	20.828	4.000	4.376
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>4.442.813</b>	<b>4.527.894</b>	<b>4.753.254</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>21.985</b>	<b>21.765</b>	<b>21.570</b>
Computadores e periféricos	32.425	32.425	32.425

**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

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	- 65.167	- 65.387	- 65.582
<b>Intangível</b>	-	-	-
Software	5.556	5.556	5.556
(-) Amortização acumulada	- 5.556	- 5.556	- 5.556
<b>Ativo não circulante</b>	<b>21.985</b>	<b>21.765</b>	<b>21.570</b>
<b>Total</b>	<b>4.464.798</b>	<b>4.549.659</b>	<b>4.774.824</b>

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

No período analisado, a disponibilidade financeira das Recuperandas – que é composta pela rubrica “Caixa e equivalentes” – totalizou o montante de R\$ 2.135.101,00, apresentando evolução ao longo do trimestre analisado.

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 Administrado Judicial, relacionadas as contas bancárias, não conferem com os valores informados nos extratos que enviados no dia 23/04/2021, após questionamento. 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\$ 816.893,00, em fevereiro/2021, apresentando uma majoração de 32%, em comparação ao mês anterior, uma vez que os valores recebidos (ingressados no caixa) foram inferiores às apropriações do período.

Em relação ao referido saldo, a Recuperanda foi questionada em 16/03/2021 quanto a sua composição e até o momento não respondeu.

- **Impostos a recuperar:** o grupo de contas apresentou saldo de R\$ 9.341,00, em fevereiro/2021, correspondendo a uma majoração de 32%, quando comparado ao mês anterior. Outrossim, verificou-se a ocorrência de compensação de PIS, COFINS, ICMS e CSLL no período analisado.

- **Impostos e contribuições a compensar:** correspondem aos valores de INSS sobre a folha de pagamento. Em fevereiro/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 fevereiro/2021 a rubrica registrou um saldo de R\$ 484.214,00, apresentando majoração de 3% em comparação ao mês anterior.

- **Adiantamento a funcionários:** a referida conta registrou um saldo de R\$ 4.376,00 no mês analisado. Em comparação ao mês anterior, houve uma evolução na monta de R\$ 376,00, devido ao 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, continuando 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. Lembrando que não ocorreram movimentações no mês analisado e que tal saldo se referente a 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 fevereiro/2021, as Recuperandas apresentaram a importância de R\$ 87.152,00, sendo R\$ 65.582,00 relativa às depreciações acumuladas, apurando-se, como saldo líquido, a monta de R\$ 21.570,00. Tal saldo apresentou redução de 1% (um por cento) em comparação ao mês anterior (janeiro/2020), 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	dez/20	jan/21	fev/21
Fornecedores	- 174.353	- 212.893	- 347.624
Obrigações trabalhistas	- 20.509	- 14.616	- 23.826
Obrigações sociais	- 12.399	- 14.926	- 12.400
Obrigações tributárias	- 111.531	- 105.817	- 117.132
Outras obrigações	- 241.582	- 241.808	- 241.846
Empréstimos e financiamentos	- 280.502	- 301.980	- 315.453
Adiantamentos de clientes - construção	1.706	-	-
Adiantamentos de clientes	- 456.830	- 456.830	- 456.830
Provisões e encargos sociais	-	- 1.914	- 2.732
<b>Passivo circulante</b>	<b>- 1.296.000</b>	<b>- 1.350.784</b>	<b>- 1.517.843</b>
Obrigações fiscais em parcelamento	- 163.868	- 160.129	- 158.063
Empréstimos e fin. em recuperação Judicial	- 717.051	- 717.051	- 717.051
Empréstimos e financiamentos	- 32.992	- 32.992	- 32.992

**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

Adiantamentos de Clientes	-	122.163	-	122.163	-	122.163
<b>Passivo não circulante</b>	<b>-</b>	<b>1.036.074</b>	<b>-</b>	<b>1.032.335</b>	<b>-</b>	<b>1.030.269</b>
Capital social	-	750.000	-	750.000	-	750.000
(-) Prejuízos acumulados		1.693.538		2.105.489		2.106.567
Reservas de Lucros	-	3.111.896	-	3.483.771	-	3.550.719
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>-</b>	<b>2.168.358</b>	<b>-</b>	<b>2.128.282</b>	<b>-</b>	<b>2.194.152</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>4.500.432</b>	<b>-</b>	<b>4.511.402</b>	<b>-</b>	<b>4.742.264</b>

- **Fornecedores:** registrou um saldo de R\$ 347.624,00, em fevereiro/2021, correspondendo a uma majoração de 63% em relação ao mês anterior, dado que as apropriações no período foram superiores aos pagamentos realizados.

- **Obrigações trabalhistas:** referido grupo é composto por “salários a pagar” e “férias a pagar”. Registrou-se, em fevereiro/2021, um saldo de R\$ 23.826,00, o que representa uma majoração de 63% 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\$ 12.400,00, em fevereiro/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 valor de R\$ 117.132,00, em fevereiro/2021, sendo que houve uma majoração de 11%, em virtude da apropriação de tributos.

- **Outras obrigações:** apresentou um saldo de R\$ 241.846,00, tendo majorado em R\$ 38,00, 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\$ 315.453,00, correspondendo a um aumento de 4% 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 (fevereiro/2021), sumarizou a importância de R\$ 158.063,00, demonstrando uma minoração de 1%. 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 apresentando variação.

## IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

Referido título retrata o conjunto de débitos das Recuperandas 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 fevereiro/2021, as Recuperandas apresentaram saldo, a título de dívida tributária, de R\$ 285.655,00, cuja representação segue abaixo:

Dívida tributária	dez/20	jan/21	fev/21
-------------------	--------	--------	--------

**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



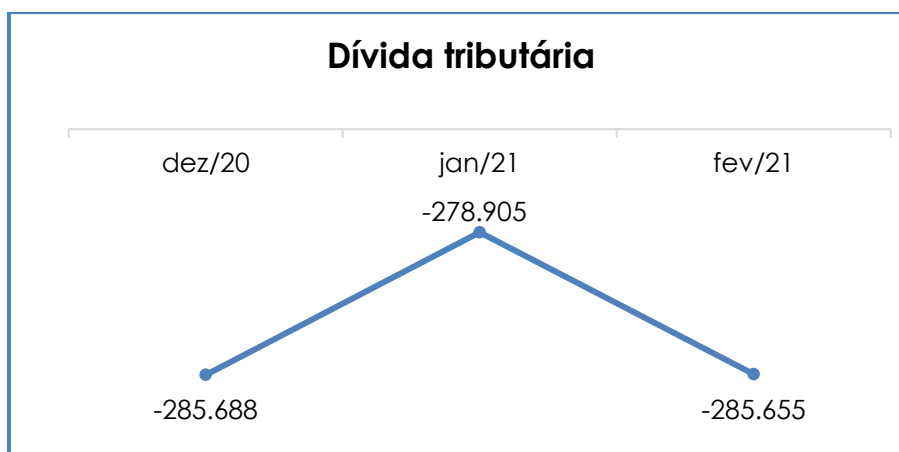
INSS a recolher	-	3.608	-	4.512	-	3.172
FGTS a recolher	-	6.681	-	8.304	-	7.118
<b>Encargos sociais</b>	-	<b>10.290</b>	-	<b>12.817</b>	-	<b>10.291</b>
IRRF s/folha	-	750	-	1.131	-	2.038
IRRF s/13º Salário a recolher	-	1.254	-	-	-	-
IRRF s/férias	-	379	-	-	-	-
IRRF s/srvs.de terc. a recolher	-	-	-	-	-	330
IRPJ a recolher	-	495	-	-	-	-
ISS retido na fonte	-	320	-	452	-	1.425
PIS a recolher	-	103	-	32	-	158
COFINS a recolher	-	473	-	147	-	731
CSLL a recolher	-	550	-	-	-	-
ICMS a recolher	-	-	-	-	-	150
PIS/COFINS/CSLL-Lei 10833/03	-	-	-	-	-	1.638
Provisão de FGTS s/13.sal.	-	-	-	142	-	212
Simplex nacional a recolher	-	28.132	-	27.586	-	37.572
Parcelamento - simples nacional	-	4.709	-	4.385	-	962
Parcelamento - multas isoladas RFB	-	74.366	-	72.086	-	72.086
<b>Dívida tributária - CP</b>	-	<b>111.531</b>	-	<b>105.959</b>	-	<b>117.302</b>
Parcelamento de INSS	-	28.917	-	28.657	-	28.397
REFIS Trib. Fed. - Lei 12.996/2014	-	71.580	-	70.036	-	68.906
Parcelamento de ICMS	-	10.954	-	9.539	-	9.539
Parcelamento de Imp. SIMPLES	-	52.416	-	51.897	-	51.221
<b>Dívida tributária - LP</b>	-	<b>163.868</b>	-	<b>160.129</b>	-	<b>158.063</b>
<b>Total</b>	-	<b>285.688</b>	-	<b>278.905</b>	-	<b>285.655</b>

- **Encargos sociais:** o mês de fevereiro/2021 apresentou um saldo de R\$ 10.291,00, o qual correspondeu a uma involução de 20% em comparação ao mês anterior, evidenciando o inadimplemento nas rubricas "INSS a recolher" e "FGTS a recolher". Conforme análise, nota-se, que houve pagamentos de (INSS e FGTS) nas Recuperandas "Weldintec Serviços" e "Elite Comercial".

- **Obrigações fiscais CP e LP:** o saldo registrado, em fevereiro/2021, foi de R\$ 275.365,00, compreendidos por todos os tributos federais, estaduais e municipais. Vale ressaltar que as principais variações ocorreram nas rubricas "IRRF s/folha", "ISS retido na fonte", "PIS a recolher",

“COFINS a recolher”, “provisão de FGTS s/13º salário”, “simples nacional a recolher” e “parcelamentos de impostos”.

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



Observou-se que as Recuperandas 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 Recuperandas, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, ao invés de acumulados:

Demonstração do resultado do exercício	dez/20	jan/21	fev/21
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>301.948</b>	<b>288.345</b>	<b>416.128</b>
Receita bruta de vendas	298.778	284.205	400.539
Receita bruta de serviços	3.171	4.140	15.589
<b>Deduções da Receita Bruta</b>	<b>- 31.419</b>	<b>- 31.761</b>	<b>- 46.366</b>
Tributos incidentes s/faturamento	- 30.596	- 28.401	- 41.695
Vendas Canceladas e Devoluções	- 824	- 3.359	- 4.671
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>270.529</b>	<b>256.584</b>	<b>369.762</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>90%</b>	<b>89%</b>	<b>89%</b>
Custo das Mercadorias Vendidas	- 7.651	- 88.110	- 154.953
(+) Estoque Inicial - Mercad. Nacional	- 573.202	-	-
(-) Estoque Final - Mercad. Nacional	283.581	-	-
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>- 26.744</b>	<b>168.474</b>	<b>214.809</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>	<b>-9%</b>	<b>58%</b>	<b>52%</b>
Despesas c/Pessoal	- 89.258	- 69.362	- 50.617
Despesas Administrativas Gerais	- 56.514	- 53.679	- 98.932
Despesas c/Depreciação	- 220	- 220	- 195
Despesas Tributárias	- 2.033	- 2.086	- 1.147
<b>Resultado antes do Efeito Financeiro</b>	<b>- 174.768</b>	<b>43.126</b>	<b>63.916</b>
Outras receitas operacionais	-	-	1
Despesas Financeiras	- 4.740	- 4.869	- 1.779
<b>Resultado antes dos Trib. Sobre o Resultado</b>	<b>- 179.508</b>	<b>38.257</b>	<b>62.138</b>
Prov. IRPJ e CSLL	- 1.045	-	-
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>- 180.553</b>	<b>38.257</b>	<b>62.138</b>

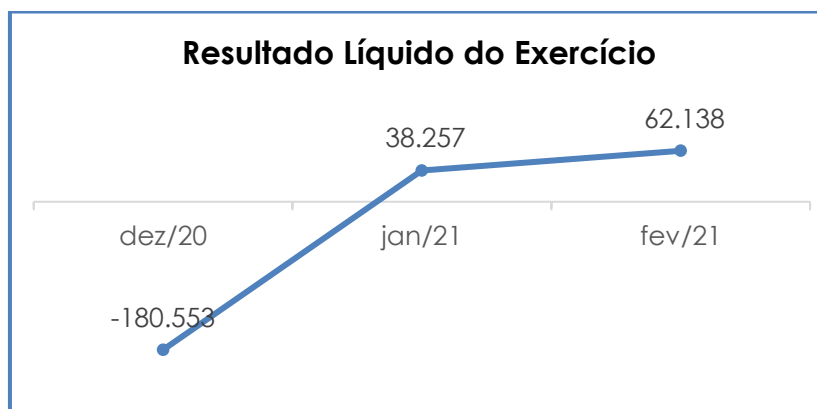
Por meio do quadro acima, verificou-se, em fevereiro/2021, um **resultado positivo** na monta de R\$ 62.138,00, sendo apurado uma evolução no montante de R\$ 23.881,00 em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo aumento da receita operacional bruta aliado involuções nas rubricas: "despesas com pessoal", "despesas tributárias" e "despesas financeiras".

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

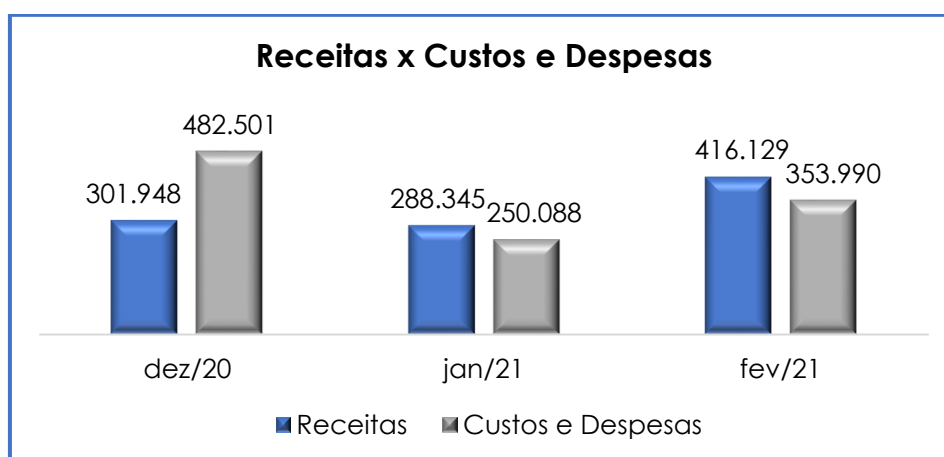
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**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



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 fevereiro/2021, o qual demonstrou que as Recuperandas vêm operando com oscilação de um mês para outro.

Vale ressaltar que, quando analisado o resultado do exercício das **WELDINTECs**, tem-se que, em fevereiro/2021, foi apurado um **lucro contábil** na monta de R\$ 30.016,00. Quanto à Recuperanda **ELITE**, verificou-se um **resultado positivo** na monta de R\$ 32.122,00.

## 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.

No mês analisado, o fluxo de caixa das Recuperandas estava composto pelos seguintes valores:

<b>Demonstração De Fluxo de Caixa</b>		<b>fev/21</b>
<b>I - FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAL</b>		
(+) Recebimento de Clientes		214.968
(-) Pagamento a Fornecedores	-	100.671
(-) Juros Pagos	-	6.648
(-) Pagamentos de impostos	-	40.933
<b>(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais</b>		<b>66.716</b>
<b>III - FLUXO DE CAIXA DE OPERAÇÕES DE FINANCIAMENTOS</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

(+) Recebimento de Empréstimos Bancários	- 617.083
(-) Pagto Amortização de Financiamentos	- 350
<b>(=) Caixa Gerado pelas Operações de Financiamentos</b>	<b>- 617.433</b>
<b>(=) VARIAÇÃO TOTAL DAS DISPONIBILIDADES: (I + II + III)</b>	<b>- 550.717</b>
<b>(=) SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES:</b>	<b>2.136.204</b>
<b>(=) SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES:</b>	<b>2.135.101</b>

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

## XII – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos disponibilizados, em fevereiro/2021, as Recuperandas contavam com 15 (quinze) colaboradores diretos, estando todos ativos. Ademais, 03 (três) colaboradores foram demitidos no mês em questão.

Compete informar que 08 (oito) desses colaboradores se encontram alocados na empresa **WELDINTEC SERVICE E COMÉRCIO DE INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO LTDA. EPP** e 07 (sete) foram lançados na **ELITE COMERCIAL E IMPORTADORA LTDA. EPP**.

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram **R\$ 50.617,00**, em fevereiro/2021, sendo 90% do valor compreendido por salários e demais benefícios, 6% por encargos sociais de FGTS e 4% por provisões trabalhistas.

Os **Índices de Liquidez** demonstraram **resultados positivos e satisfatórios**, evidenciando que as Recuperandas, mediante todos os indicadores elencados nessa circular, dispunham de recursos financeiros para o cumprimento de suas obrigações a curto e longo prazos, 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 fevereiro/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 as Recuperandas possuem 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 fevereiro/2021, evidenciando que as Recuperandas possuem capacidade de liquidação do passivo. Contudo, em comparação ao mês anterior (janeiro/2021), a dívida financeira líquida apresentou uma minoração de 48% (quarenta e oito por cento).

Em relação aos seus **fornecedores**, observou-se que os pagamentos estão sendo realizados de forma parcial e que referida rubrica apresentou uma majoração de 63%, em relação ao período anterior.

Observa-se que as sociedades Recuperandas não estão liquidando integralmente suas **Obrigações Sociais e Tributárias**.

O resultado do **desempenho da atividade (EBITDA)** das Recuperandas 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 fevereiro/2021, as Recuperandas registraram um saldo de **R\$ 416.128,00**, apresentando minoração de 44% em comparação ao mês anterior.

Consigna-se que, quando analisado o faturamento bruto do **Grupo WELDINTEC**, viu-se que no mês de fevereiro/2021 apontou um faturamento na monta de R\$ 193.884,00. Quanto à Recuperanda **ELITE**, verificou-se um faturamento no montante de R\$ 222.243,00, relativo ao mês analisado.

Ao que se refere à **DRE – Demonstração do Resultado do Exercício**, as Recuperandas operaram com **lucro contábil** no mês de fevereiro/2021, no montante de R\$ 62.138,00.

Vale ressaltar que, quando analisado o resultado do exercício das **WELDINTECs**, o mês de fevereiro/2021 apontou um **lucro contábil** de R\$ 30.016,00. Quanto à Recuperanda **ELITE**, verificou-se um **resultado positivo**, totalizando R\$ 32.122,00.

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.

De acordo com as questões levantadas neste Relatório Mensal de Atividades, espera-se que as Recuperandas 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 Recuperandas, 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 integridade dos dados necessários para o atendimento das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.**

Porém, esta Administradora Judicial registra permanecer 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 Recuperandas, 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), 28 de abril de 2021.

**Brasil Trustee Assessoria e Consultoria Ltda.**  
Administradora Judicial

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409