

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA  
COMARCA DE CAMPINAS/SP**

**Processo nº 0032763-91.2009.8.26.0114**

**Recuperação Judicial**

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL**, Administradora Judicial nomeada por esse MM. 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 DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, nos termos a seguir.

## SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – DAS REUNIÕES VIRTUAIS.....	3
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA .....	4
IV – QUADRO DE FUNCIONÁRIOS.....	5
IV.I COLABORADORES .....	5
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.....	11
VI.II – LIQUIDEZ GERAL .....	12
VI.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	13
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	16
VI.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO .....	17
VII – FATURAMENTO .....	19
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	21
VIII.I – ATIVO .....	21
VIII. II – PASSIVO.....	24
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	26
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	28
XI – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC.....	31
XII – CONCLUSÃO.....	32

### 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 3258-7363

## I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas dos meses de **agosto, setembro e outubro de 2020**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c", da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por elas apresentados.

## II – DAS REUNIÕES VIRTUAIS

Com o propósito de **cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o artigo 22, II, "a", da Lei nº 11.101/05**, esta Auxiliar do Juízo, em **02 de junho, 11 de agosto, 22 de setembro e 10 de novembro**, se reuniu virtualmente, via Plataforma Teams, com os representantes da Gestora Judicial DRACMA, à frente da operação das Recuperandas, tendo-os questionado, periodicamente, sobre os pagamentos que estavam sendo repassados aos sócios afastados por determinação deste N. Juízo; sobre as medidas alternativas até então pensadas para a resolução da pendência documental contábil; bem como sobre a situação do faturamento e questões negociais gerais, especialmente nesse período de pandemia.

Em linhas gerais, pelos Srs. Roberto e Cláudio, foi apresentado o cronograma, por eles elaborado, para o repasse dos valores autorizados aos sócios, sendo que, em todas os encontros virtuais, um panorama desse cenário era atualizado, assim como repassado, posteriormente, aos autos. Sobre a pendência com a Fasten, embora tenham tentado o recebimento da documentação de modo administrativo, esclareceram que a via eleita foi o pedido de intimação direta dela para apresentação, judicial, do acervo retido – o que ainda pende de apreciação por este MM. Juízo –, e que, atualmente, é o escritório Astecon quem vem cuidando dos registros e balanços contábeis do Grupo Devedor.

No tocante à operação, informaram que, desde o início da pandemia provocada pelo Coronavírus, o que se deu em meados de março/2020, os funcionários de ambas as unidades, quais sejam, Campinas/SP e São Paulo/SP, continuam trabalhando nas dependências da empresa, mas que todas as medidas de segurança estão sendo tomadas, estando todos utilizando máscaras e álcool em gel; que há apostas para um cenário de vendas mais favorável para o fim do presente ano; que estão investindo na equipe de vendas; e que, por fim, a reforma no prédio da Elite caminha para a sua conclusão.

### III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Optante pelo regime tributário do simples nacional, as Recuperandas apresentaram, ao longo dos anos, diversas alterações em seu quadro societário. Conforme consulta realizada em 24/11/2020, na Ficha Cadastral Simplificada disponível no *site* da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social das Recuperandas está distribuído da seguinte forma:

WELDINTEC INDUSTRIAL E COMERCIAL LTDA		
Quadro Societário	Parte	%
FRANCISCO LOPES FERNANDES NETO	350.000	70%
FRANCISCO LUIZ LOPES FERNANDES	150.000	30%
<b>Capital Social</b>	<b>500.000</b>	<b>100%</b>

WELDINTEC SER COM INST DE MEDIÇÃO LTDA EPP		
Quadro Societário	Parte	%
AVANIRA LOPES FERNANDES	95.000	95%
LUCIA ELI SCARELL	5.000	5%
<b>Capital Social</b>	<b>100.000</b>	<b>100%</b>

WELDINTEC INSTRUMENTAÇÃO E AUTOMAÇÃO LTDA		
Quadro Societário	Parte	%
AVANIRA LOPES FERNANDES	33.335	67%
GUNTHER GEORG VETTER	16.665	33%
<b>Capital Social</b>	<b>50.000</b>	<b>100%</b>

ELITE COMERCIAL E IMPORTADORA LTDA EPP		
Quadro Societário	Parte	%
FRANCISCO LUIZ LOPES FERNANDES	50.000	50%
WALQUIRIA CONCEICAO SANTOS DELLI PAOLI	50.000	50%
<b>Capital Social</b>	<b>100.000</b>	<b>100%</b>

**Vale mencionar que as sociedades empresárias vêm sendo conduzidas por um Gestor Judicial.**

## IV – QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

### IV.I COLABORADORES

Em agosto/2020, as Recuperandas contavam com 17 colaboradores diretos em seu quadro funcional, sendo que, destes, 13 estiveram ativos, 01 esteve em férias, 01 foi admitido, 01 foi afastado e 01 estava com o contrato suspenso.

Em setembro/2020, as Recuperandas contavam com 17 colaboradores diretos, sendo que, destes, 13 estiveram ativos, 02 gozavam de férias, 01 foi admitido, 01 estava com o contrato suspenso e 01 foi demitido.

Em outubro/2020, as Recuperandas contavam com o mesmo total de colaboradores (17), sendo que, destes, 12 estavam ativos, 01 em gozo de férias, 01 estava afastado, 01 estava com o contrato suspenso, 02 foram admitidos e 02 demitidos.

Observa-se, abaixo, o quadro do período analisado, conforme demonstrativo:

Colaboradores	ago/20	set/20	out/20
Ativo	13	13	12
Férias	1	2	1

Afastado	1	-	1
Admitido	1	1	2
Contrato suspenso	1	1	1
Demitido	-	1	2
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>17</b>

Cumpra-se informar que 08 colaboradores se encontram alocados na folha de pagamento da **WELDINTEC SERVICE E COMÉRCIO DE INSTRUMENTOS DE MEDIÇÃO LTDA. EPP**, e 09 estão lançados na **ELITE COMERCIAL E IMPORTADORA LTDA. EPP**.

Em agosto/2020, as Recuperandas registraram um total de gastos com a **folha de pagamento** de **R\$ 44.898,00**, sendo 82% do valor compreendido por salários, demais remunerações e benefícios diretos, 7% por encargos sociais de FGTS, e 11% por provisões trabalhistas de férias, FGTS e INSS sobre 13º salário.

Em setembro/2020, as Recuperandas registraram um total de gastos com a **folha de pagamento** de **R\$ 55.125,00**, sendo 80% do valor compreendido por salários, 6% por encargos sociais de FGTS, e 14% representados pelas provisões trabalhistas.

Outrossim, em outubro/2020, a **folha de pagamento** sumarizou a monta de **R\$ 68.361,00**, sendo 87% do valor compreendido por salários e demais remunerações, 5% por encargos sociais de FGTS, e 8% por provisões trabalhistas de férias, FGTS e INSS sobre 13º salário, conforme demonstrativo abaixo colacionado.

<b>Folha de pagamento</b>	<b>ago/20</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>
Salários e ordenados	- 24.848	- 26.972	- 25.738
Hora extra	- 970	- 1.313	- 1.350
Gratificações	-	-	- 1.538
Ajuda de custo	-	-	- 2.000
Comissão s/vendas	- 7.447	- 8.118	- 14.403
Vale transporte	- 1.574	- 2.019	- 630
Vale refeição	-	-	- 5.281

Vale alimentação	-	2.019	-	4.507	-	2.035
Vale Combustível	-	-	-	838	-	837
Indenização Trabalhista	-	-	-	460	-	5.957
<b>Despesas com pessoal</b>	-	<b>36.858</b>	-	<b>44.228</b>	-	<b>59.769</b>
FGTS	-	3.053	-	3.349	-	3.426
<b>Encargos sociais</b>	-	<b>3.053</b>	-	<b>3.349</b>	-	<b>3.426</b>
Provisão de 13.salário	-	2.066	-	2.785	-	2.090
Prov.de férias	-	2.755	-	4.540	-	2.909
Prov.de FGTS s/13.salário	-	165	-	223	-	167
<b>Provisões trabalhistas</b>	-	<b>4.987</b>	-	<b>7.548</b>	-	<b>5.166</b>
<b>Total</b>	-	<b>44.898</b>	-	<b>55.125</b>	-	<b>68.361</b>

Observa-se que os gastos com pessoal, em agosto/2020, apresentaram minoração de 20%, fato justificado pelas reduções nas rubricas "salários e ordenados", "hora extra", "comissão sobre vendas", "vale transporte", "vale refeição", "vale combustível" e "FGTS". Ademais, ocorreram registros a título de "provisão de férias" e "provisão de FGTS s/ 13º salário".

Já em setembro/2020, verificou-se uma majoração de 23% na folha de pagamento, justificada pelo aumento nas rubricas "salários e ordenados", "hora extra", "comissão sobre vendas", "vale transporte", "vale alimentação", "vale combustível", "indenização trabalhista", "FGTS", "provisões de férias e 13º salário" e "provisão de FGTS s/ 13. Salário".

Ademais, os gastos com a folha de pagamento, no mês de outubro/2020, apresentaram uma majoração de 24%, devido às rubricas "horas extras", "gratificações", "ajuda de custo", "comissão sobre vendas", "vale refeição", "indenização trabalhista" e "FGTS".

#### IV.II PRÓ-LABORE

O **Pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios que exercem atividades profissionais na sociedade empresária, sendo que, atualmente, apenas dois sócios exercem tal função, sendo que um deles 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, na rubrica despesa operacional, resultando, assim, na incidência da contribuição ao INSS, equivalente a 20% e IRRF.

**Como as sociedades empresárias vêm sendo conduzidas por um Gestor Judicial, não houve provisionamento de Pró-labore nos meses de agosto, setembro e outubro de 2020.**

#### **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 da sociedade empresária 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>ago/20</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>289.935</b>	<b>274.115</b>	<b>558.938</b>



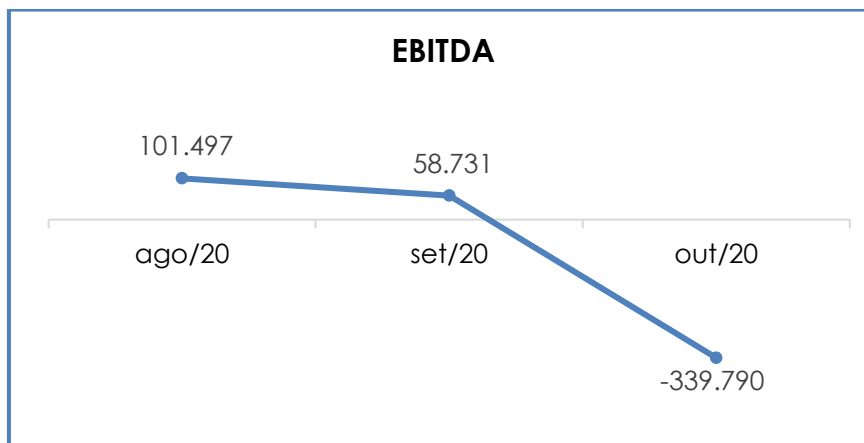
( - ) Deduções da receita bruta	-	31.755	-	41.072	-	59.275
<b>( = ) Receita operacional líquida</b>		<b>258.180</b>		<b>233.043</b>		<b>499.664</b>
( - ) Custo das mercadorias vendidas	-	69.020	-	69.863	-	722.378
<b>( = ) Lucro bruto</b>		<b>189.161</b>		<b>163.180</b>		<b>- 222.714</b>
( + ) Outras Receitas Operacionais		-		564		163
( - ) Despesas Administrativas	-	42.766	-	49.888	-	48.879
( - ) Despesas c/pessoal	-	44.898	-	55.125	-	68.361
<b>Resultado do EBITDA</b>		<b>101.497</b>		<b>58.731</b>		<b>- 339.790</b>
<b>( = ) EBITDA % Receita operacional bruta</b>		<b>35%</b>		<b>21%</b>		<b>-61%</b>

Conforme o quadro acima, tem-se que o desempenho da atividade operacional das Recuperandas obteve **saldo positivo** em agosto/2020, demonstrando uma majoração de 19%, em comparação ao mês anterior, na monta de **R\$ 101.497,00**.

Em setembro/2020, as Recuperandas apresentaram **EBITDA positivo** no valor de **R\$ 58.731,00**, verificando-se uma minoração de 42%, em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo aumento em "despesas administrativas", em 17%, e em "despesas com pessoal", em 23%.

Outrossim, o mês de outubro/2020 apurou um **saldo negativo**, no total de **R\$ 339.790,00**, o qual apresentou minoração substancial de R\$ 398.521,00, em relação ao período anterior, sendo que as receitas foram inferiores aos custos e despesas, fato ocorrido pela evolução substancial de R\$ 652.515,00, em "custos das mercadorias vendidas".

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



Consigna-se que, quando analisado o resultado operacional do Grupo Weldintec, nos meses de agosto, setembro e outubro/2020, viu-se um resultado **positivo**, nos importes de **R\$ 40.633,00**, **R\$ 20.772,00** e **R\$ 66.323,00**, respectivamente.

Quanto à Recuperanda **ELITE**, verificou-se um resultado **positivo** em agosto e setembro/2020, nos montantes de **R\$ 60.863,00** e **R\$ 37.959,00**, sendo que, em outubro/2020, houve um resultado **negativo** em **R\$ 406.113,00**.

Diante do indicador apresentado, foi possível medir a rentabilidade operacional real das Recuperandas, a qual apresentou **resultados satisfatórios** nos meses de agosto/2020 e setembro/2020. O mês outubro/2020, por sua vez, apresentou um **resultado insatisfatório**, demonstrando que não 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 da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

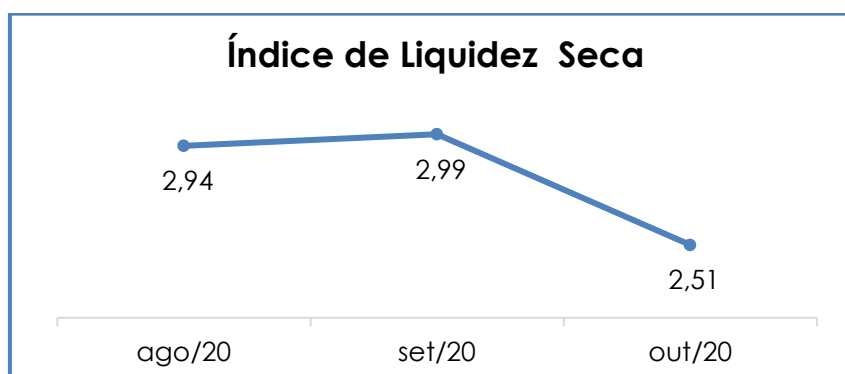
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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 da sociedade empresária, 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.



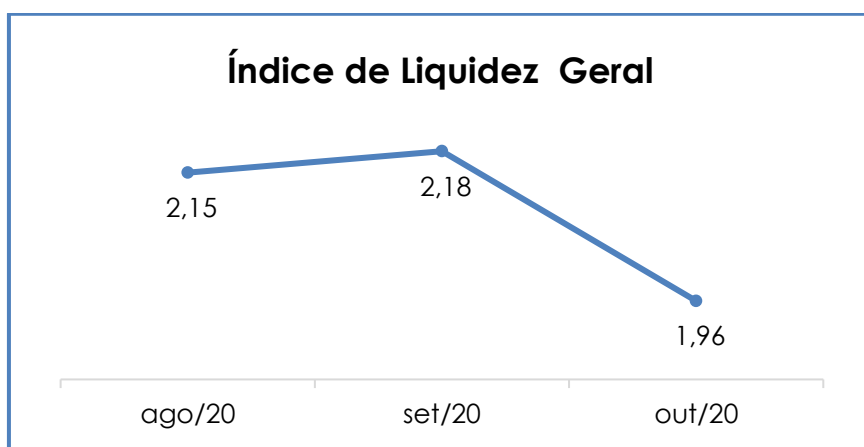
Conforme o gráfico acima, verificou-se que, embora o referido índice tenha oscilado no trimestre analisado, as Recuperandas apresentaram um resultado **satisfatório**, demonstrando que, para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento foi de R\$ 2,94, no mês de agosto/2020, de R\$ 2,99, no mês de setembro/2020, e de R\$ 2,51, em outubro/2020. Tal resultado evidencia que as Recuperandas dispunham de ativos suficientes para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Quando comparado o mês de outubro/2020 em relação ao período anterior, verifica-se que o índice sofreu minoração de 16%, devido ao fato da majoração no passivo circulante ter sido superior à do ativo circulante (deduzidos os estoques).

Destaca-se, ademais, que parte das obrigações do passivo circulante está sujeita 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 resultado **satisfatório** no período analisado, superior a 1, 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 de R\$ 2,15, em agosto/2020, R\$ 2,18 em setembro/2020 e R\$ 1,96 em outubro/2020.

Nota-se que, quando comparado a setembro/2020, o referido índice apresentou uma minoração de 10%, em virtude da redução do ativo e ao incremento do passivo.

Ademais, importante 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.

Capital de giro líquido	ago/20	set/20	out/20
Caixa e Equivalentes	2.152.636	2.199.380	1.989.915
Duplicatas a Receber	606.534	575.039	904.446
Impostos a Recuperar	3.774	2.982	5.116
Impostos e Contrib. a Compensar	2.638	2.638	2.638
Adiantamentos a Fornecedores	11.133	11.133	7.106

Empréstimos para Terceiros	267.056	298.276	328.038
Adiantamentos a Funcionários	13.775	11.553	9.778
Adto. para Importação	421.717	421.717	-
Conta Corrente Sócios	21.618	21.069	21.069
Depósitos Judiciais	1.693	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	1.314.966	1.314.966	1.314.966
<b>Ativo circulante</b>	<b>4.839.854</b>	<b>4.882.757</b>	<b>4.607.075</b>
Fornecedores	- 240.795	- 217.233	- 281.436
Obrigações trabalhistas	- 25.236	- 22.792	- 28.064
Obrigações sociais	- 7.846	- 9.759	- 12.042
Obrigações tributárias	- 111.323	- 102.289	- 131.041
Outras obrigações	- 238.263	- 240.491	- 237.528
Empréstimos e financiamentos	- 108.017	- 133.594	- 154.040
Adiantamentos de clientes	- 456.830	- 456.830	- 456.830
Provisões e encargos sociais	- 10.351	- 10.094	- 8.710
<b>Passivo circulante</b>	<b>- 1.198.660</b>	<b>- 1.193.082</b>	<b>- 1.309.691</b>
<b>Total</b>	<b>3.641.193</b>	<b>3.689.676</b>	<b>3.297.384</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. Sendo assim, o índice apresentou um resultado positivo de R\$ 3.641.193,00, em agosto/2020, de R\$ 3.689.676,00, em setembro/2020, e de R\$ 3.297.384,00, em outubro/2020.

Quando comparado com o mês de agosto/2020, verifica-se que o **CGL** de setembro/2020 apresentou uma majoração de 1%. Já em outubro/2020, regrediu em 11%, em relação ao período anterior.

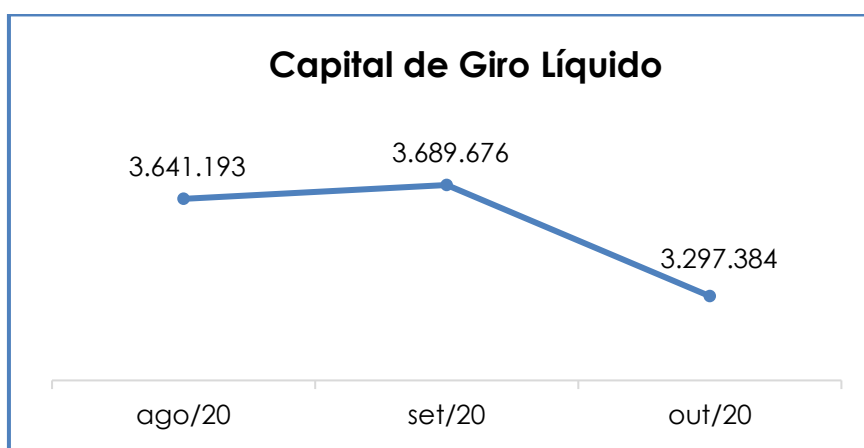
Nota-se que no CGL de agosto/2020, o ativo circulante apresentou uma majoração de 2%, fato justificado pelo aumento nas rubricas "caixa e equivalentes", "duplicatas a receber", "impostos e contribuições a pagar", "adiantamentos a fornecedores", "empréstimos para terceiros", "adiantamentos a funcionários" e "conta correntes sócios". No

passivo circulante, houve um aumento equivalente a 0,26%, justificado pelas contas “empréstimos e financiamentos” e “provisões e encargos sociais”.

Em setembro/2020, a majoração apurada no ativo circulante foi de menos de 1% em relação ao período anterior, em virtude do aumento nas rubricas “caixa e equivalentes” e “empréstimos para terceiros”. Em contrapartida, houve minoração do passivo circulante nas rubricas “fornecedores”, “obrigações trabalhistas”, “obrigações tributárias” e “provisões e encargos sociais”.

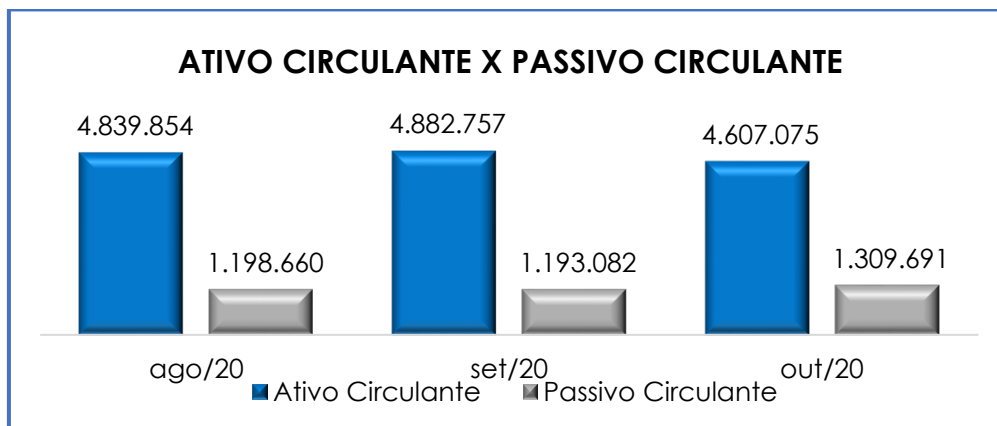
Em relação a outubro/2020, viu-se uma redução de 6% no ativo circulante, ocorrida nas contas “caixa e equivalentes”, “adiantamentos a fornecedores”, “adiantamentos a funcionários” e “adiantamento para importação”. Em contrapartida, houve majoração, de 10%, no passivo circulante decorrente das contas “fornecedores”, “obrigações trabalhistas”, “obrigações sociais”, “obrigações tributárias” e “empréstimos e financiamentos”.

Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica do aumento 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:



#### VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações imediatas da sociedade empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

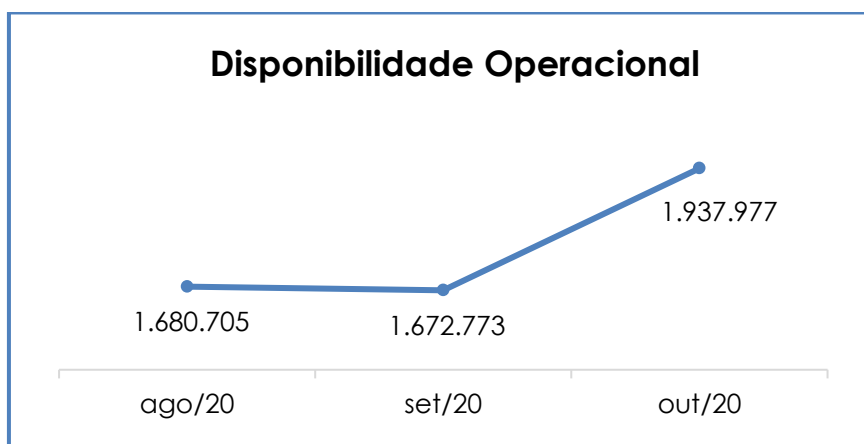
O cálculo consiste na soma de contas a receber, do ativo circulante, e de estoques, subtraindo o saldo de fornecedores, conforme demonstra o quadro abaixo:

Disponibilidade operacional	ago/20	set/20	out/20
Duplicatas a receber	606.534	575.039	904.446
Estoques	1.314.966	1.314.966	1.314.966
Fornecedores	- 240.795	- 217.233	- 281.436
<b>Total</b>	<b>1.680.705</b>	<b>1.672.773</b>	<b>1.937.977</b>

As Recuperandas apresentaram **saldo positivo** no trimestre analisado, apurando-se, em agosto/2020, a monta de R\$ 1.680.705,00, em setembro/2020, de R\$ 1.672.773,00, e, em outubro/2020, o total de R\$ 1.937.977,00.



Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica da oscilação da Disponibilidade Operacional no mês:



Analisando o gráfico acima, é possível afirmar que as Recuperandas permaneceram administrando seus recursos de forma a adimplir as obrigações correntes com fornecedores. Contudo, nota-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.

#### VI.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se 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 a sociedade empresária necessita para liquidar o passivo que pode gerar a despesa financeira.

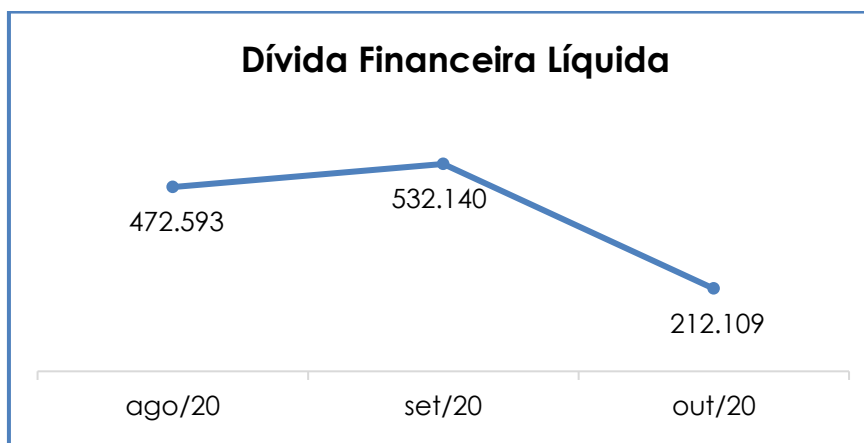
Dívida Financeira Líquida	ago/20	set/20	out/20
Fornecedores	- 240.795	- 217.233	- 281.436
Outras obrigações	- 238.263	- 240.491	- 237.528
Empréstimos e financiamentos	- 108.017	- 133.594	- 154.040
Empréstimos e Fin. Recup. Judicial LP	- 717.051	- 717.051	- 717.051
Empréstimos e financiamentos LP	- 32.992	- 32.992	- 32.992
Caixa e equivalentes	2.152.636	2.199.380	1.989.915

<b>Dívida ativa</b>	<b>815.519</b>	<b>858.019</b>	<b>566.867</b>
Obrigações trabalhistas	- 25.236	- 22.792	- 28.064
Obrigações sociais	- 7.846	- 9.759	- 12.042
Obrigações tributárias	- 111.323	- 102.289	- 131.041
Provisões e encargos sociais	- 10.351	- 10.094	- 8.710
Obrigações fiscais parcelado LP	- 188.169	- 180.945	- 174.902
<b>Dívida fiscal e trabalhista</b>	<b>- 342.925</b>	<b>- 325.879</b>	<b>- 354.759</b>
<b>Total</b>	<b>472.593</b>	<b>532.140</b>	<b>212.109</b>

Conforme demonstrado acima, é possível verificar 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. Nota-se que, no trimestre analisado, a dívida financeira líquida apresentou oscilação, totalizando, em agosto/2020, R\$ 472.593,00, em setembro/2020, R\$ 532.140,00, e, em outubro/2020, R\$ 212.109,00, apurando-se redução de 60%, em relação ao mês anterior.

Consigna-se que a expressiva minoração, no mês de outubro/2020, é decorrente das reduções nas rubricas “outras obrigações”, “caixa e equivalentes”, “provisões e encargos” e “obrigações fiscais parcelado LP”. Em contrapartida, houve um aumento nas contas “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos”, “obrigações trabalhistas”, “obrigações sociais” e “obrigações tributárias”.

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



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

Dessa maneira, 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 por uma sociedade empresária em um determinado período.

Esse processo demonstra a real capacidade de produção da entidade, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

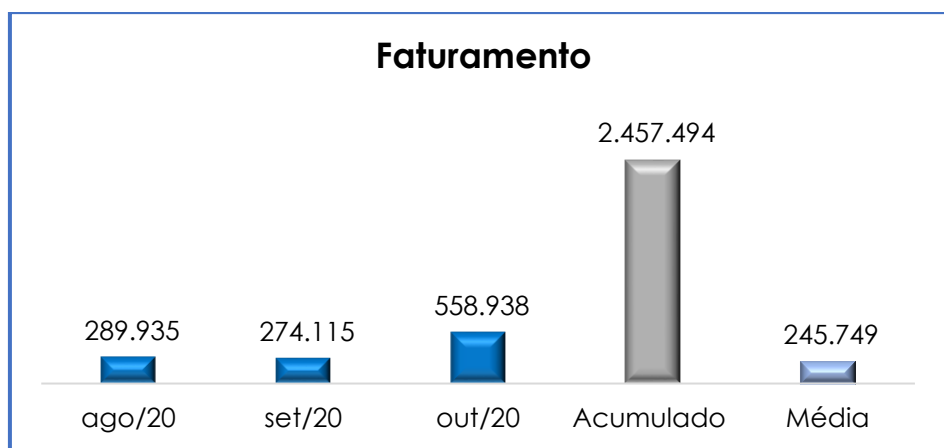
Nos meses de agosto/2020, setembro/2020 e outubro/2020, as Recuperandas apuraram um **faturamento bruto** de R\$ 289.935,00, R\$ 274.115,00 e R\$ 558.938,00, respectivamente. Verificou-se, ainda, uma involução de 14%, no mês de agosto/2020, de 5%, em setembro/2020, e,

em outubro/2020, um aumento de mais de 100%, quando comparado ao período anterior.

Consigna-se que, quando analisado o faturamento bruto do Grupo Weldintec, observa-se que, em agosto/2020, o faturamento foi de R\$ 119.184,00, em setembro/2020 foi de R\$ 123.617,00, e, em outubro/2020 de R\$ 202.609,00.

Quanto à Recuperanda **ELITE**, apurou-se um faturamento total de R\$ 170.751,00, no mês de agosto/2020, de R\$ 150.498,00, em setembro/2020, e de R\$ 356.329,00, em outubro/2020.

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



Conforme o gráfico supra, nota-se que o faturamento bruto acumulado do ano sumarizou a quantia de R\$ 2.457.494,00, representando a média mensal de R\$ 245.749,00.

Ademais, viu-se que em agosto/2020 a Recuperanda **ELITE** foi a responsável por 59% do faturamento bruto apresentado, registrando, posteriormente, 55% em setembro/2020 e 64% em outubro/2020.

No tocante ao Grupo Weldintec, viu-se que o mês de agosto/2020 acusou 41% do faturamento bruto, o mês de setembro/2020 foi o responsável por 45% e, em outubro/2020, viu-se 36%.

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 pela sociedade empresária, como resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

Ativo	ago/20	set/20	out/20
Caixa e Equivalentes	2.152.636	2.199.380	1.989.915
Duplicatas a Receber	606.534	575.039	904.446
Impostos a Recuperar	3.774	2.982	5.116
Impostos e Contrib. a Compensar	2.638	2.638	2.638
Adiantamentos a Fornecedores	11.133	11.133	7.106
Empréstimos para Terceiros	267.056	298.276	328.038
Adiantamentos a Funcionários	13.775	11.553	9.778
Adto. para Importação	421.717	421.717	-
Conta Corrente Sócios	21.618	21.069	21.069
Depósitos Judiciais	1.693	1.690	1.690
Bloqueio Judicial - Banco ITAU	18.320	18.320	18.320
Parcelam. Tributos Estadual	3.994	3.994	3.994
Estoques	1.314.966	1.314.966	1.314.966
<b>Ativo circulante</b>	<b>4.839.854</b>	<b>4.882.757</b>	<b>4.607.075</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>19.626</b>	<b>19.456</b>	<b>22.401</b>
Computadores e periféricos	30.606	30.606	32.425
Instalações	7.964	7.964	7.964
Máquinas e equipamentos	9.345	9.345	10.640
Móveis e utensílios	36.123	36.123	36.123
( - ) Depreciação acumulada	- 64.412	- 64.581	- 64.751
<b>Intangível</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Software	5.556	5.556	5.556
( - ) Amortização acumulada	- 5.556	- 5.556	- 5.556

<b>Ativo não circulante</b>	<b>19.626</b>	<b>19.456</b>	<b>22.401</b>
<b>Total</b>	<b>4.859.479</b>	<b>4.902.214</b>	<b>4.629.476</b>

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

A disponibilidade financeira das Recuperandas é composta pela rubrica "caixa e equivalentes", a qual totalizou R\$ 2.152.636,00 em agosto/2020, R\$ 2.199.380,00 em setembro/2020 e R\$ 1.989.915,00 em outubro/2020, apresentando variação ao longo do trimestre analisado.

- **Duplicatas a receber:** referido grupo registrou saldo de R\$ 606.534,00, em agosto/2020, de R\$ 575.039,00, em setembro/2020, e de R\$ 904.446,00, em outubro/2020. Neste último, observou-se uma majoração de 57% em comparação ao mês de setembro/2020, fato justificado pelas apropriações do período, as quais foram superiores aos valores recebidos (ingressados no caixa).

- **Impostos a recuperar:** o grupo de contas apresentou saldo de R\$ 3.774,00, em agosto/2020, de R\$ 2.982,00, em setembro/2020, e de R\$ 5.116,00, em outubro/2020, sendo que este último apresentou majoração de 72%, 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 agosto/2020, o referido grupo apresentou um saldo de R\$ 2.638,00. Já em setembro/2020 e outubro/2020 não houve movimentação no respectivo saldo.

- **Adiantamentos a fornecedores:** referido grupo apresentou um saldo de R\$ 11.133,00, nos meses de agosto/2020 e setembro/2020, sendo que, no mês outubro/2020, viu-se uma redução de 36%, justificada pelas baixas ocorridas, apresentando um saldo de R\$ 7.106,00.

- **Empréstimos para terceiros:** corresponde aos empréstimos realizados para empresas do mesmo grupo econômico.

O mês de agosto/2020 registrou um saldo de R\$ 267.056,00. O mês de setembro/2020 totalizou R\$ 298.276,00, apresentando uma majoração de 12%, justificada pela transferência de saldo da **WELDINTEC INDUSTRIAL** para a **WELDINTEC SERVICE**, e, em outubro/2020, findou com saldo de R\$ 328.038,00, evidenciando majoração de 10%, em relação ao mês anterior.

- **Adiantamento a funcionários:** registrou saldo de R\$ 13.775,00, em agosto/2020, de R\$ 11.553,00, em setembro/2020, e de R\$ 9.778,00, em outubro/2020.

- **Adiantamento para Importação:** referido grupo registrou, em agosto/2020 e setembro/2020, um saldo no importe de R\$ 421.717,00, alocado integralmente na Recuperanda **ELITE**. Em outubro/2020, houve a baixa total desse saldo.

- **Conta corrente sócios:** apresentou saldo, em outubro/2020, de R\$ 21.069,00, referente à transferência de crédito em nome dos sócios.

- **Estoques:** referido grupo não apresentou variação, registrando um saldo de R\$ 1.314.966,00, no trimestre analisado.

- **Imobilizado e intangível:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens móveis, imóveis e intangíveis, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária.

Em agosto/2020, as Recuperandas registraram o saldo de R\$ 19.626,00, o qual, em setembro/2020, sofreu uma minoração de 1%, referente à depreciação, totalizando R\$ 19.456,00. Em outubro/2020, houve majoração de 15%, decorrente de aquisição de bens no período, com saldo de R\$ 22.401,00.

## VIII. II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da empresa 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	ago/20	set/20	out/20
Fornecedores	- 240.795	- 217.233	- 281.436
Obrigações trabalhistas	- 25.236	- 22.792	- 28.064
Obrigações sociais	- 7.846	- 9.759	- 12.042
Obrigações tributárias	- 111.323	- 102.289	- 131.041
Outras obrigações	- 238.263	- 240.491	- 237.528
Empréstimos e financiamentos	- 108.017	- 133.594	- 154.040
Adiantamentos de clientes	- 456.830	- 456.830	- 456.830
Provisões e encargos sociais	- 10.351	- 10.094	- 8.710
<b>Passivo circulante</b>	<b>- 1.198.660</b>	<b>- 1.193.082</b>	<b>- 1.309.691</b>
Obrigações fiscais em parcelamento	- 188.169	- 180.945	- 174.902
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>- 1.060.375</b>	<b>- 1.053.151</b>	<b>- 1.047.108</b>
Capital social	- 750.000	- 750.000	- 750.000
(-) Prejuízos acumulados	1.692.441	1.693.538	1.693.538
Reservas de Lucros	- 3.417.406	- 3.476.719	- 3.513.191
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>- 2.474.965</b>	<b>- 2.533.181</b>	<b>- 2.569.653</b>
<b>Total</b>	<b>- 4.734.001</b>	<b>- 4.779.414</b>	<b>- 4.926.452</b>



- **Fornecedores:** registrou saldo de R\$ 240.795,00, em agosto/2020, de R\$ 217.233,00, em setembro/2020, e de R\$ 281.436,00, em outubro/2020.

Quando comparado ao mês anterior, apresentou minoração de 11% em agosto/2020, e majoração de 30% em outubro/2020, uma vez que as apropriações do período foram superiores aos pagamentos realizados.

- **Obrigações trabalhistas:** referido grupo é composto por "salários a pagar", "férias a pagar" e "créditos consignados a pagar".

Registrou-se, em agosto/2020, saldo de R\$ 25.236,00, em setembro/2020 de R\$ 22.792,00, e, em outubro/2020, de R\$ 28.064,00. Verificou-se uma majoração do grupo quando comparado aos meses anteriores, fato justificado pelo aumento na rubrica "salários a pagar".

- **Obrigações sociais:** composto pelas rubricas "impostos, taxas e contribuições a recolher" e "FGTS a recolher", o referido grupo apresentou um saldo no total de R\$ 7.846,00, em agosto/2020, de R\$ 9.759,00, em setembro/2020, e de R\$ 12.042,00, em outubro/2020.

- **Obrigações tributárias:** composto pelas rubricas "PIS e COFINS a recolher", "CSLL a recolher", "IRPJ a recolher" e "obrigações tributárias municipais". Referido grupo totalizou o valor de R\$ 111.323,00, em agosto/2020, de R\$ 102.289,00, em setembro/2020, e de R\$ 131.041,00, em outubro/2020.

- **Outras obrigações:** apresentou saldo de R\$ 238.263,00, em agosto/2020, de R\$ 240.491,00, em setembro/2020, e de R\$ 237.528,00, em outubro/2020, o qual houve registro de variação no trimestre analisado.

- **Empréstimos e financiamentos:** corresponde aos empréstimos tomados de empresas do mesmo grupo econômico.

Apresentou, em agosto/2020, saldo no montante de R\$ 108.017,00, em setembro/2020 de R\$ 133.594,00, e em outubro/2020 de R\$ 154.040,00. Tais majorações são decorrentes de transferências de crédito da **WELDINTEC SERVICE** para a **WELDINTEC INDUSTRIAL**.

- **Adiantamentos de clientes (circulante e não circulante):** verificou-se, no trimestre analisado, que o referido grupo não apresentou variação, totalizando o saldo de R\$ 578.993,00, para os meses de agosto/2020, setembro/2020 e outubro/2020.

- **Obrigações fiscais em parcelamento:** composto pelas rubricas “parcelamento de INSS”, “REFIS tributos federais – Lei 12.996/2014”, “parcelamento de ICMS” e “parcelamento de impostos simples”.

Em agosto/2020 apresentou saldo no importe de R\$ 188.169,00, em setembro/2020 de R\$ 180.945,00, e em outubro/2020 sumarizou R\$ 174.902,00. Vale ressaltar que as minorações observadas ao longo do trimestre são decorrentes do pagamento dos parcelamentos.

- **Empréstimos e financiamentos em RJ:** registrou, nos meses analisados, saldo de R\$ 717.051,00, não apresentando variação.

## IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

Esse 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 agosto/2020 as Recuperandas apresentaram saldo, à título de dívida tributária, de R\$ 305.515,00. O mês de setembro/2020 totalizou R\$ 291.570,00, e o mês de outubro/2020 apontou R\$ 316.730,00. Sua representação é feita da seguinte forma:

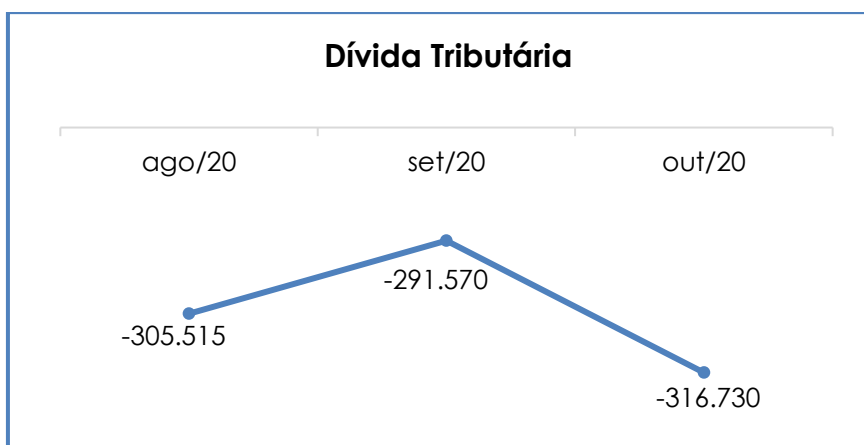
<b>Dívida tributária</b>	<b>ago/20</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>
INSS a recolher	- 142	- 1.827	- 3.726
FGTS a recolher	- 5.406	- 5.812	- 6.196
<b>Encargos sociais</b>	<b>- 5.548</b>	<b>- 7.639</b>	<b>- 9.922</b>
Retenção de INSS p/seguro social	- 10	- 10	- 10
IRRF s/folha	- 623	- 716	- 2.035
IRRF s/férias	- 144	- 147	-
ISS retido na fonte	- 250	- 318	- 434
PIS a recolher	- 195	- 436	- 102
COFINS a recolher	- 901	- 2.010	- 472
ICMS a recolher	-	-	- 20
Provisão de FGTS s/13.sal.	- 465	- 687	- 855
Simplex nacional a recolher	- 26.396	- 15.849	- 45.165
Parcelamento - simples nacional	- 5.519	- 5.519	- 5.519
Parcelamento - multas isoladas RFB	- 77.294	- 77.294	- 77.294
<b>Dívida tributária - CP</b>	<b>- 111.798</b>	<b>- 102.986</b>	<b>- 131.906</b>
Parcelamento de INSS	- 29.956	- 29.697	- 29.437
REFIS Trib. Fed-Lei 12.996/2014	- 83.043	- 80.744	- 76.936
Parcelamento de ICMS	- 20.528	- 16.534	- 15.076
Parcelamento de Imp. SIMPLES	- 54.642	- 53.971	- 53.453
<b>Dívida tributária - LP</b>	<b>- 188.169</b>	<b>- 180.945</b>	<b>- 174.902</b>
<b>Total</b>	<b>- 305.515</b>	<b>- 291.570</b>	<b>- 316.730</b>

- **Encargos sociais:** o mês de agosto/2020 apresentou um saldo de R\$ 5.548,00, o mês de setembro/2020 de R\$ 7.639,00, e o de outubro/2020 de R\$ 9.922,00, evidenciando o inadimplemento nas rubricas "INSS a recolher" e "FGTS a recolher".

- **Obrigações fiscais CP e LP:** o saldo registrado em agosto/2020 foi de R\$ 299.967,00, em setembro/2020 foi de R\$ 283.931,00 e, em outubro/2020, de R\$ 306.808,00, compreendidos por todos os tributos federais, estaduais e municipais.

Vale ressaltar que os principais acréscimos ocorreram na rubrica “simples nacional a recolher”.

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



Conforme demonstra o gráfico supra, apesar das Recuperandas não estarem liquidando integralmente suas obrigações tributárias, gradualmente vê-se uma redução da dívida através dos pagamentos parciais.

## 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 pela sociedade empresária em um determinado período. Seu 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:

<b>Demonstração Resultado Exercício</b>	<b>ago/20</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>289.935</b>	<b>274.115</b>	<b>558.938</b>
Receita bruta de vendas	284.794	270.384	555.233
Receita bruta de serviços	5.141	3.731	3.705
<b>Deduções da Receita Bruta</b>	<b>- 31.755 -</b>	<b>41.072 -</b>	<b>59.275</b>
Tributos incidentes s/faturamento	- 29.523 -	27.222 -	53.213
Vendas Canceladas e Devoluções	- 2.232 -	13.850 -	6.062
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>258.180</b>	<b>233.043</b>	<b>499.664</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>89%</b>	<b>85%</b>	<b>89%</b>
Custo das Mercadorias Vendidas	- 69.020 -	69.863 -	722.378
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>189.161</b>	<b>163.180 -</b>	<b>222.714</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>	<b>65%</b>	<b>60%</b>	<b>-40%</b>
Despesas c/Pessoal	- 44.898 -	55.125 -	68.361
Despesas Administrativas Gerais	- 42.766 -	49.888 -	48.879
Despesas c/Depreciação	- 169 -	169 -	169
Despesas Tributárias	- 972 -	646 -	2.604
<b>Resultado antes do Efeito Financeiro</b>	<b>100.355</b>	<b>57.351 -</b>	<b>342.726</b>
Receitas Financeiras	385	346	-
Despesas Financeiras	- 1.856 -	2.765 -	34.836
Outras receitas operacionais	-	564	163
<b>Resultado antes dos Tributos</b>	<b>98.884</b>	<b>55.496 -</b>	<b>377.399</b>
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>98.884</b>	<b>55.496 -</b>	<b>377.399</b>

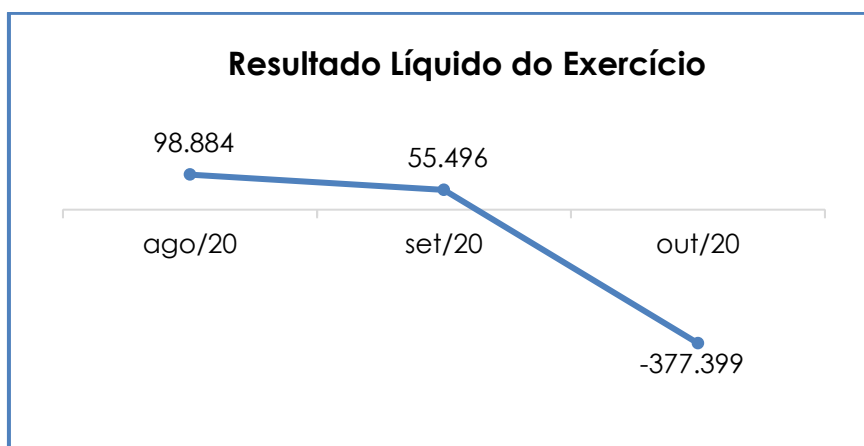
Conforme o demonstrativo acima, verificou-se que as Recuperandas operaram com **lucro contábil** nos meses de agosto/2020 e setembro/2020, na monta de R\$ 98.884,00 e de R\$ 55.496,00, respectivamente. No mês de outubro/2020, ao revés, ocorreu um prejuízo contábil na monta de R\$ 377.399,00.

Observa-se que, ao longo do trimestre analisado, as Recuperandas apresentaram variações no resultado apurado. Em agosto/2020 o aumento foi de 21%, no lucro contábil, sendo que no mês setembro/2020 ocorreu uma redução de 44%, permanecendo o lucro contábil.

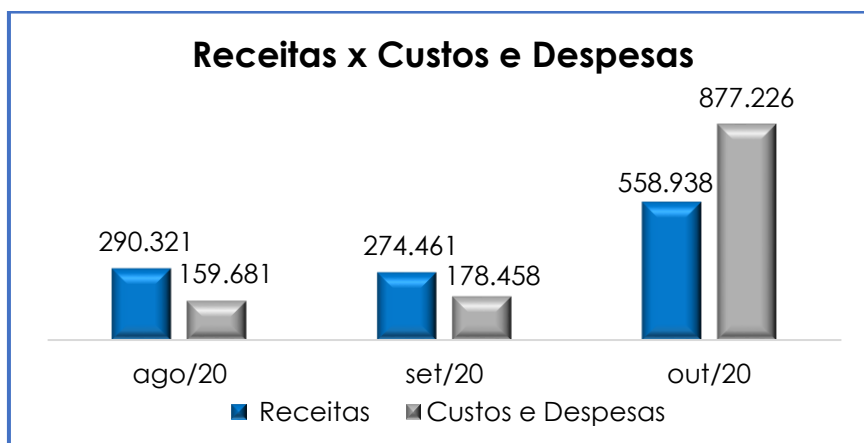
Em outubro/2020, registrou-se um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 377.399,00, o que se deu em razão da majoração nas rubricas “deduções da receita bruta”, “custo das mercadorias vendidas”, “despesas com pessoal”, “despesas tributárias”, “despesas financeiras” e “receita bruta”.

No mesmo mês, observou-se, ainda, uma minoração no **resultado contábil** em R\$ 432.895,00, em virtude da majoração dos “custos das mercadorias vendidas” e “despesas com pessoal”.

Observa-se a oscilação do resultado contábil nos meses analisados, conforme quadro abaixo.



Abaixo, verifica-se a evolução das receitas, custos e despesas:



É evidente que o faturamento bruto foi inferior aos custos e despesas, apurando-se um **resultado negativo**, em outubro/2020, 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 agosto/2020, setembro/2020 e outubro/2020, foi apurado um lucro contábil na monta de R\$ 39.571,00, de R\$ 19.024,00 e de R\$ 60.164,00, respectivamente.

Quanto à Recuperanda **ELITE**, verificou-se um resultado **positivo**, em agosto/2020 e setembro/2020, totalizando a monta de R\$ 59.313,00 e de R\$ 36.472,00. No mês de outubro/2020, por sua vez, viu-se um resultado **negativo** em R\$ 437.563,00.

## XI – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar "caixa e equivalentes de caixa" em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, 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 da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

No trimestre analisado, os fluxos de caixa da Recuperandas estavam compostos pelos seguintes valores:

<b>Demonstração De Fluxo de Caixa</b>	<b>ago/20</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>
<b>I - FLUXO DE CAIXA ATIVIDADE OPERACIONAL</b>			
(+) Recebimento de Clientes	279.241	305.610	229.690
(+) Juros Recebidos	832	1.178	1.178
(-) Pagamento a Fornecedores	- 122.862	- 120.730	- 691.819
(-) Juros Pagos	- 7.058	- 9.823	- 44.659
(-) Pagamentos de impostos	- 39.351	- 38.596	- 36.955
<b>(=) Caixa Atividades Operacionais</b>	<b>110.802</b>	<b>137.639</b>	<b>- 542.564</b>
<b>III - FLUXO DE CAIXA OP. FINANCIAMENTOS</b>			
(+) Recebimento de Empréstimos Bancários	- 177.190	- 240.014	- 274.834
(-) Pagto. Amortização de Financiamentos	- 1.723	- 500	- 12.800
<b>(=) Caixa Gerado pelas Operações de Fin.</b>	<b>- 178.913</b>	<b>- 240.514</b>	<b>- 287.634</b>
<b>(=) VARIÇÃO DISPONIBILIDADE: (I + II + III)</b>	<b>- 68.111</b>	<b>- 102.875</b>	<b>- 830.198</b>
<b>(=) SALDO INICIAL DAS DISPONIBILIDADES:</b>	<b>2.126.688</b>	<b>2.152.636</b>	<b>2.200.919</b>
<b>(=) SALDO FINAL DAS DISPONIBILIDADES:</b>	<b>2.152.636</b>	<b>2.199.380</b>	<b>1.989.915</b>

## XII – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos obtidos com as Recuperandas, nos meses analisados, elas contavam com 17 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**.



Em agosto/2020, apenas 13 colaboradores estavam ativos, 01 estava em gozo de férias, 01 estava afastado, 01 estava admitido e 01 colaborador estava com o contrato suspenso.

Já em setembro/2020, dos 17 colaboradores, 13 estavam ativos, 02 estavam em gozo de férias, 01 estava admitido, 01 estava demitido e 01 estava com o contrato suspenso.

Por fim, em outubro/2020, 12 estavam ativos, 01 estava em gozo de férias, 01 estava com o contrato suspenso, 01 estava afastado, 02 estavam admitidos e 02 estavam demitidos.

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram R\$ 44.898,00, R\$ 55.125,00 e R\$ 68.361,00, nos meses de agosto/2020, setembro/2020 e outubro/2020, respectivamente.

Os **Índices de Liquidez** demonstraram **resultados positivos e satisfatórios**, evidenciando que as Recuperandas, mediante todos os indicadores elencados nesta circular, dispunham de recursos financeiros para o cumprimento de suas obrigações a curto e longo prazos, haja vista o resultado superior a 1, apresentado durante os meses analisados.

No tocante à **Disponibilidade Operacional**, foi apurado **resultado positivo** em agosto/2020, setembro/2020 e outubro/2020, 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 dos meses analisados. Dessa forma, conclui-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**, nos meses de agosto/2020, setembro/2020 e outubro/2020, evidenciando que as Recuperandas possuem capacidade de liquidação do passivo. Contudo, vale mencionar que, quando comparado o mês de outubro/2020 ao período anterior, a dívida financeira líquida apresentou minoração de 60%.

Em relação aos seus **fornecedores**, observou-se que os pagamentos estão sendo realizados de forma parcial. Referida rubrica apresentou variação nos períodos analisados, porém, em outubro/2020 verificou-se um aumento de 11%, em relação ao período anterior.

Observa-se que a sociedade empresária permanece não conseguindo adimplir a integralidade das **Obrigações Sociais e Tributárias**, embora parte dos débitos tributários tenham sido objeto de compensação com impostos recuperáveis (PIS e COFINS). O inadimplemento do saldo a recolher justifica a majoração do passivo tributário no decorrer dos meses.

O resultado do **desempenho da atividade (EBITDA)** das Recuperandas apresentou saldo **positivo** em agosto/2020 e setembro/2020, sendo que em outubro/2020, apresentou saldo **negativo**, demonstrando que as receitas foram inferiores aos custos e despesas, evidenciando rentabilidade insuficiente para o adimplemento integral.

Em relação ao **Faturamento Bruto**, nos meses de agosto/2020, setembro/2020 e outubro/2020, as Recuperandas registraram saldo de R\$ 289.935,00, R\$ 274.115,00 e R\$ 558.938,00, respectivamente. Verificou-se involução na monta de R\$ 48.012,00, em agosto/2020, e de R\$

15.820,00, em setembro/2020, sendo que em outubro/2020 ocorreu um aumento de R\$ 284.823,00, em comparação ao mês anterior.

Consigna-se que, quando analisado o faturamento bruto das Weldintecs, viu-se que o mês de agosto/2020 apontou um faturamento na monta de R\$ 119.184,00, o mês de setembro/2020 já apontou R\$ 123.617,00, e, em outubro/2020 foi observado R\$ 202.609,00.

Quanto à Recuperanda **ELITE**, verificou-se um faturamento no montante de R\$ 170.751,00, relacionado a agosto/2020, de R\$ 150.498,00, apontado para setembro/2020, e de R\$ 356.329,00, relativo ao mês de outubro/2020.

Ao que se refere à **DRE – Demonstração do Resultado do Exercício**, as Recuperandas operaram com **lucro contábil** nos meses de agosto/2020 e setembro/2020, no montante de R\$ 98.884,00 e R\$ 55.496,00, sendo que em outubro/2020 ocorreu um **prejuízo** de R\$ 377.399,00.

Vale ressaltar que, quando analisado o resultado do exercício das Weldintecs, tem-se que, em agosto/2020, setembro/2020 e outubro/2020, foi apurado um **lucro contábil** de R\$ 39.571,00, R\$ 19.024,00 e R\$ 60.164,00, respectivamente.

Quanto à Recuperanda **ELITE**, verificou-se um **resultado positivo** nos meses de agosto/2020 e setembro/2020, totalizando R\$ 59.313,00 e R\$ 36.472,00, respectivamente. Já em outubro/2020, houve um **resultado negativo** de R\$ 437.563,00.

No que se refere à **Demonstração do Fluxo de Caixa**, viu-se um resultado negativo e insatisfatório no trimestre 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 Tribunal de Justiça de São Paulo, com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais, **é que 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 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 MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados neste processo.

Campinas (SP), 14 de dezembro de 2020.

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

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

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

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409

**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
Cep 01141-010 F. 11 3258-7363