



LICKS Associados

Relatório de Atividade

Processo: 0037024-38.2016.8.19.0021

GMM EMBALAGENS INDUSTRIAIS S.A.

METALBASA METALÚRGICA DA BAHIA S.A.

Maio 2019

Licks Associados, nomeada para o cargo de Administrador Judicial da Recuperação Judicial das sociedades GMM EMBALAGENS INDUSTRIAIS S.A. E METALBASA METALÚRGICA DA BAHIA S.A., nos autos do processo nº 0037024-38.2016.8.19.0021, vem, perante o MM. Juízo da 7ª Vara Cível de Duque de Caxias, nos termos do art. 22, inciso II, alínea “c”, da Lei nº 11.101/2005, apresentar o Relatório Mensal de Atividade do mês de abril elaborado com base na fiscalização das atividades da devedora.

As informações contidas no Relatório Mensal de Atividades foram extraídas de documentos contábeis de DRE, Balancete, extrato bancário e conciliação bancária.

| | |
|---|----|
| 1) O Processo | 5 |
| 2) A Empresa | 6 |
| 3) Atividades da Administração Judicial | 11 |
| 4) Relação de Credores | 12 |
| 5) Plano de Recuperação Judicial | 13 |
| 6) Análise Financeira | 14 |
| a) Receita: | 14 |
| b) Aplicação dos Recursos:..... | 15 |
| c) Resultado financeiro: | 16 |
| d) Variação Patrimonial:..... | 17 |
| 7) Conclusão..... | 20 |

Índice de Figura

| | |
|--|----|
| Figura 1: Estrutura Societária | 7 |
| Figura 2: Estrutura Física - GMM..... | 8 |
| Figura 3: Estrutura Física - Metalbasa | 9 |
| Figura 4: Número de Funcionários - Metalbasa | 10 |
| Figura 5: Número de Funcionários - GMM..... | 10 |
| Figura 6: Relação de Credores - Valor | 12 |
| Figura 7: Relação de Credores - Quantidade | 12 |

Índice de Gráficos

| | |
|---|----|
| Gráfico 1: Evolução da Receita Mensal..... | 14 |
| Gráfico 2: Despesas GMM..... | 15 |
| Gráfico 3: Resultado Mensal Metalbasa | 16 |

Índice de Tabelas

| | |
|---|----|
| Tabela 1: Atendimento aos credores | 11 |
| Tabela 2: Despesas Metalbasa | 15 |
| Tabela 3: Resumo extratos bancários das contas da Metalbasa | 15 |
| Tabela 4: Resumo extratos bancários das contas da Metalbasa | 16 |
| Tabela 5: Ativo GMM | 17 |
| Tabela 6: Passivo e Patrimônio Líquido GMM..... | 18 |
| Tabela 7: Ativo Metalbasa..... | 19 |
| Tabela 8: Passivo e Patrimônio Líquido Metalbasa | 19 |

1) O Processo

| Data | Evento | Fls. |
|------------|---|-----------|
| 04/07/2016 | Pedido de processamento da RJ - art. 52 | 01/293 |
| 09/09/2016 | Decisão de deferimento do pedido de processamento da RJ | 506 |
| 16/09/2016 | Publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ | 614 |
| 16/09/2016 | Publicação do 1º Edital – art. 52, §1º | 614 |
| 07/12/2016 | Fim do prazo para habilitações e divergências ao AJ – art. 7º, §1º | |
| 16/11/2016 | Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao Juízo – art. 53 | 638 |
| 06/02/2017 | Publicação Edital de recebimento do PRJ – art. 53, par. único | 1055 |
| 17/01/2018 | Publicação do Edital da Relação de Credores do AJ - art. 7º, §2º | 1505/1516 |
| 01/02/2018 | Fim do prazo para apresentar Impugnações em Juízo - art. 8º | |
| 17/02/2018 | Fim do prazo para apresentar Objeções ao PRJ - art. 53, par. Único e art. 55, par. Único | |
| 25/10/2018 | Edital de convocação de Assembleia Geral de Credores - art. 36 | |
| 21/11/2018 | Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação | |
| 28/11/2018 | Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação | |
| 17/04/2019 | Homologação do PRJ e concessão da RJ | |
| | Fim do prazo para o cumprimento das obrigações vencidas nos 2 anos após a concessão da RJ | |

2) A Empresa

- **Atividades**

O Grupo GMM e Metalbasa possui duas fábricas de tambores de aço: uma em São Francisco do Conde/Bahia e outra em Duque de Caxias/Rio de Janeiro, que se encontra fechada. A fábrica na Bahia atende todo território brasileiro em diversos nichos do mercado, tais como: petróleo (lubrificantes e graxas), químico, petroquímico, exportação de sucos e alimentício.

Os tambores de aço das empresas do Grupo Metalbasa atendem as mais diversas especificações do mercado (capacidades volumétricas, espessuras, acabamentos internos e externos), além de estarem submetidos a rigorosos padrões de conformidade técnica definidos por normas nacionais (ABNT e INMETRO) e internacionais (ONU e DOT).

- **Causas do Pedido de Recuperação Judicial**

As Recuperandas expuseram que com a contração do setor industrial superior ao PIB do Brasil em 2015 e 2016, as sociedades sofreram com a baixa utilização da capacidade instalada, devido à fraca demanda interna, conforme índice de produção industrial e gráfico de produção siderúrgica brasileira de 2016 às fls. 44/64.

A situação econômica foi agravada com a evolução do Risco Brasil conforme índice EMBI, gerados pela hipótese de alta dos juros americanos conforme Bloomberg Commodity Index.

Além disso, com a crise, os bancos passaram a reduzir crédito e como o grupo econômico já estava operando sob empréstimos, em linhas de curto prazo, passou a haver um risco iminente de insolvência, mediante ao não pedido de recuperação judicial.

Haja Vista que os principais clientes do mercado de lubrificante já haviam diminuído suas compras com a parada das indústrias automotivas no país, enfrentando ainda o aumento da concorrência e reduzindo assim, suas margens operacionais.

A quebra que culminou na crise do Grupo Econômico foi a perda do contrato da BR Distribuidora, reduzindo o faturamento em 12 milhões, em 2016.

Desta forma, as Recuperandas não dispunham de capital de giro devido à restrição de crédito, o que impossibilitou suas duas plantas industriais Bahia - Rio de Janeiro operarem em mais de 80% da capacidade.

Cotejando o Endividamento Total do Grupo Econômico com a Receita Bruta mensal média, concluíram que as empresas operacionais da Bahia e Rio de Janeiro estavam operando em 50% do que vinham operando em anos anteriores, o que definitivamente conjecturou para instauração da crise anunciada.

• Estrutura Societária

A estrutura societária, das Recuperandas GMM e Metalbas, é constituída da seguinte forma:

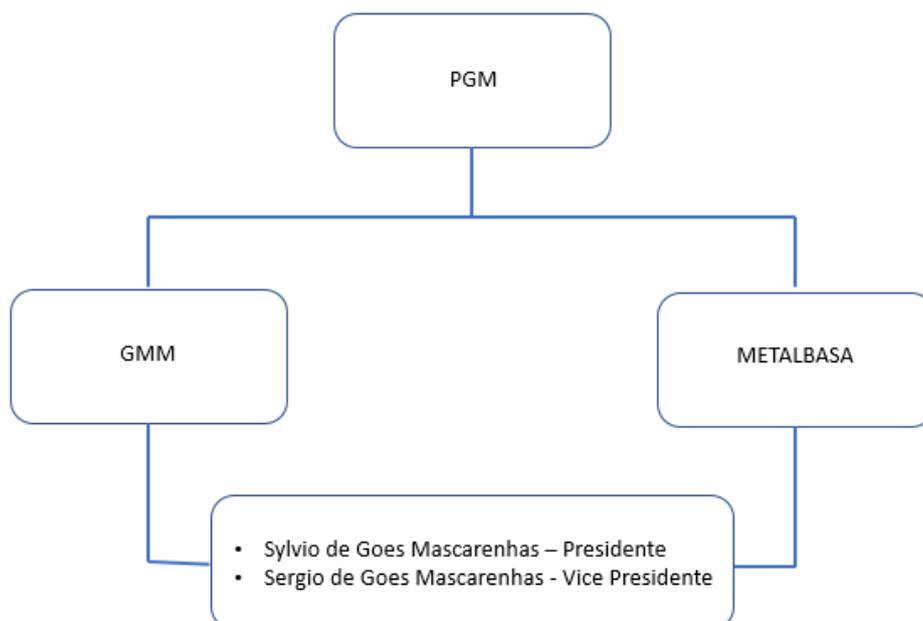


Figura 1: Estrutura Societária

- **Estrutura Física**

Fotos das estruturas físicas da devedora:

GMM – As atividades foram encerradas e os equipamentos alienados em Pregão no dia 11 de outubro de 2017, às fls. 1981/1983.



Figura 2: Estrutura Física - GMM

Metalbasa – Está operando em São Francisco do Conde - Bahia



Figura 3: Estrutura Física - Metalbasa

- **Número de funcionários**

As Recuperandas forneceram apenas a folha de pagamento do ano de 2018.

No período de 2018, o quadro de funcionários da Metalbasa não sofreu alterações significativas e ao final de 2018, 29 (vinte e nove) empregados faziam parte do quadro.

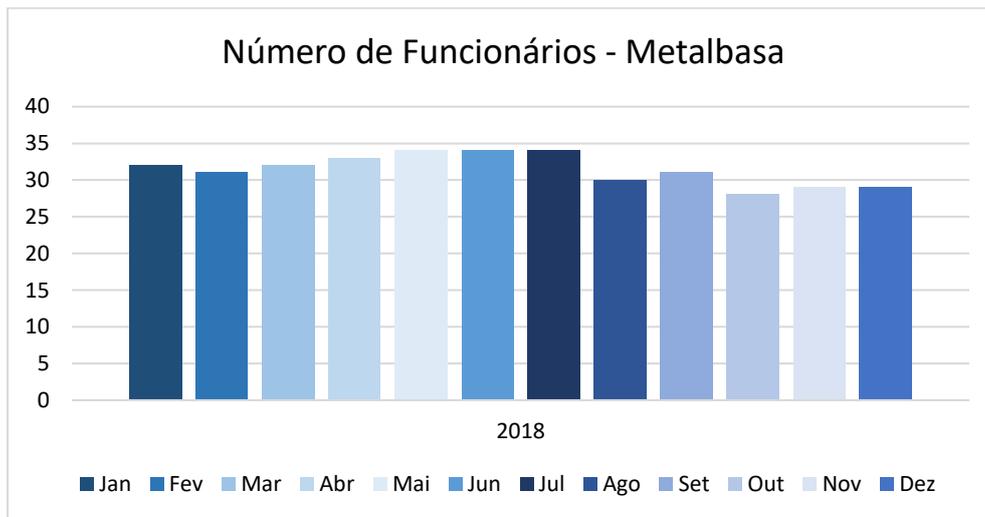


Figura 4: Número de Funcionários - Metalbasa

Em 2018 o quadro de funcionários da GMM se manteve constante. A partir de novembro a Recuperanda não possuía nenhum empregado, pois deixou de operar.

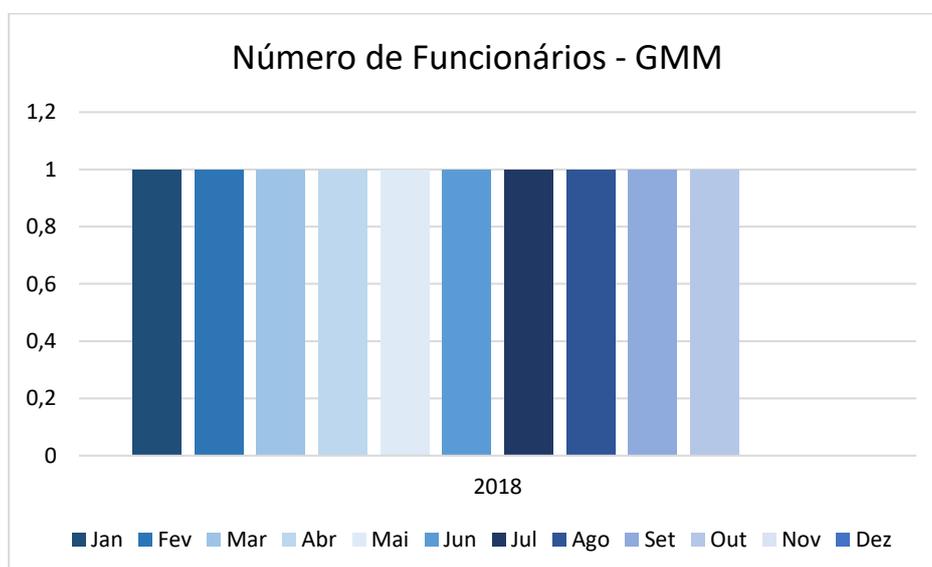


Figura 5: Número de Funcionários - GMM

3) Atividades da Administração Judicial

- **Atendimento aos Credores**

A Administração Judicial está à disposição dos credores e interessados diariamente para prestar informações e sanar suas dúvidas. No mês de maio, entraram em contato os seguintes credores:

| Data | Credor/Interessado | Informação |
|------------|--------------------|--|
| 07/05/2019 | Aline Barros | Homologação do Plano de Recuperação Judicial |
| 14/05/2019 | Elias Araújo | Apresentou a doc. contábil das Recuperandas |

Tabela 1: Atendimento aos credores

- **Diligência de Fiscalização de Atividades**

A última diligência realizada pela Administração Judicial foi em fevereiro deste ano, conforme relatado no Relatório Mensal de Atividades de Março/2019.

4) Relação de Credores

O edital contendo a relação nominal de credores, nos termos do art. 52, parágrafo único da Lei 11.101/2005 foi publicado em 16/09/2016.

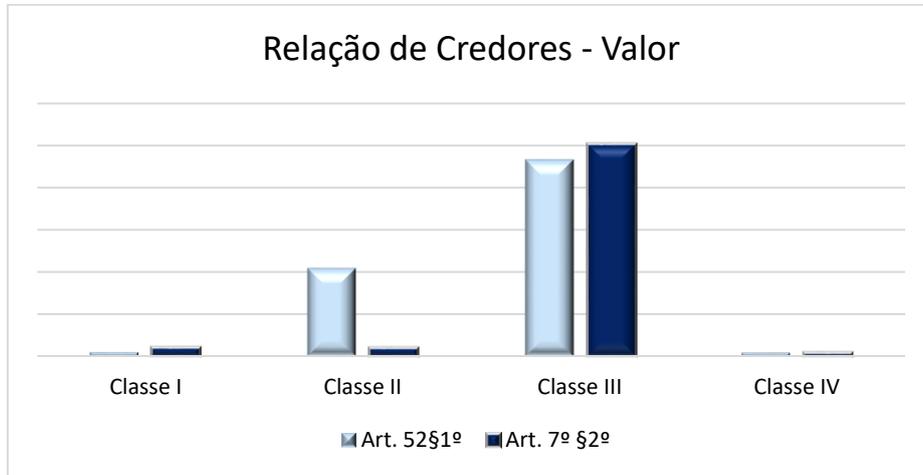


Figura 6: Relação de Credores - Valor

O edital elaborado pela Administração Judicial, nos termos do art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005, contendo a relação de credores após a análise das habilitações e divergências quanto aos créditos relacionados, foi publicada em 17/01/2018.

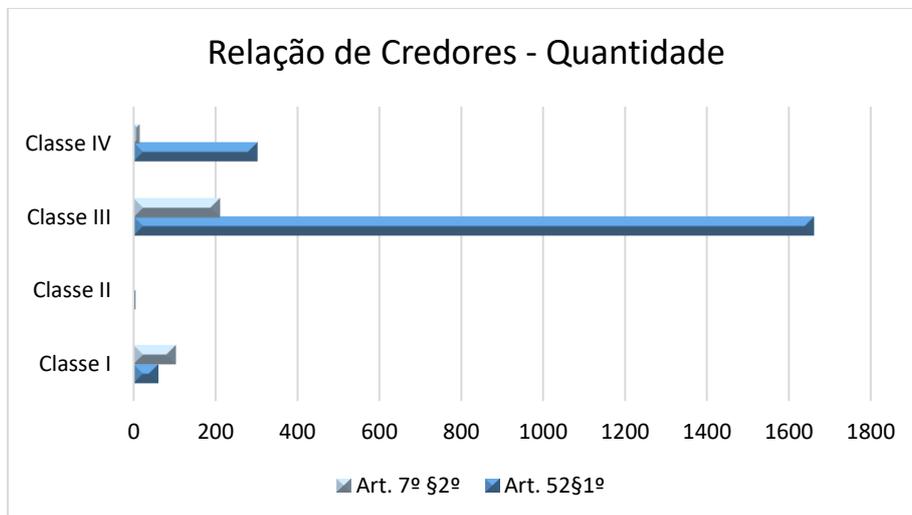


Figura 7: Relação de Credores - Quantidade

5) Plano de Recuperação Judicial

No dia 15 de fevereiro de 2018, em continuação aos trabalhos instalados em segunda convocação no dia 28 de novembro de 2018, o Plano de Recuperação Judicial foi aprovado pela maioria dos credores em Assembleia Geral de Credores.

O M.M. concedeu a Recuperação Judicial no dia 17 de abril de 2019 e determinou a expedição de mandado de pagamento em favor da Administração Judicial e das Recuperandas.

Contudo, a Administração Judicial interpôs embargos de declaração, em razão das Recuperandas não cumprirem com o determinado no art. 52, IV da Lei 11.101/2005.

Dessa forma, diante da ausência da documentação contábil obrigatória, o M.M. Juízo suspendeu o mandado de pagamento até que as Devedoras cumprissem com as exigências do dispositivo legal suscitado pelos Administradores Judiciais.

Assim, as Recuperandas permanecem aguardando a liberação do montante disponível em conta judicial para iniciar os pagamentos dos credores, conforme previsto no plano de recuperação judicial.

6) Análise Financeira

No dia 14 de maio de 2019, o Administrador Judicial recebeu os balancetes dos meses de janeiro, fevereiro, março de 2019 (ANEXO I). Em análise aos documentos recebidos, foram elaborados os estudos contábeis e financeiros que serão evidenciados a seguir:

- a. Receita;
- b. Aplicação dos Recursos;
- c. Resultado; e
- d. Variação Patrimonial.

a) Receita:

A Recuperanda GMM não obteve receita para os meses de janeiro, fevereiro e março, entretanto a Metalbasa contabilizou no período da análise receita igual a R\$ 502.019 (quinhentos e dois mil e dezenove reais).

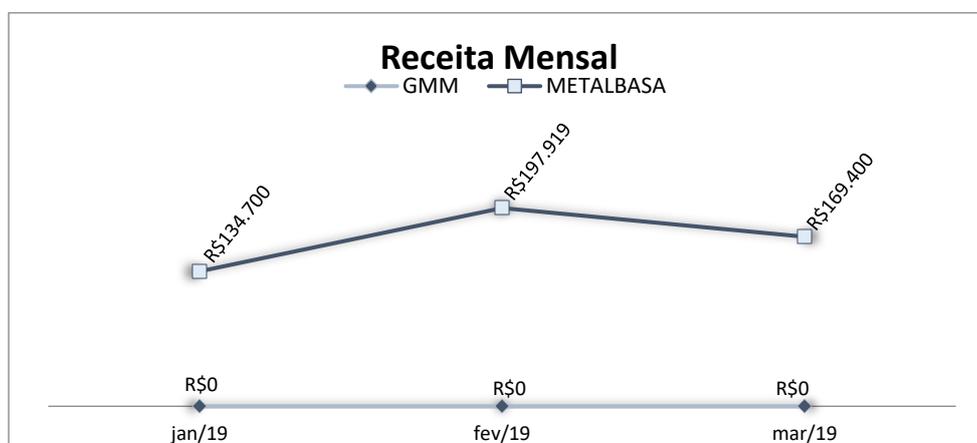


Gráfico 1: Evolução da Receita Mensal

Entre o mês de janeiro e março, a receita da Metalbasa aumentou em 25,76% (vinte e cinco inteiros e setenta e seis centésimos por cento).

b) Aplicação dos Recursos:

A Recuperanda GMM, contabilizou no primeiro trimestre de 2019 um valor de R\$ 38.497 (trinta e oito mil quatrocentos e noventa e sete reais), assim distribuídos:

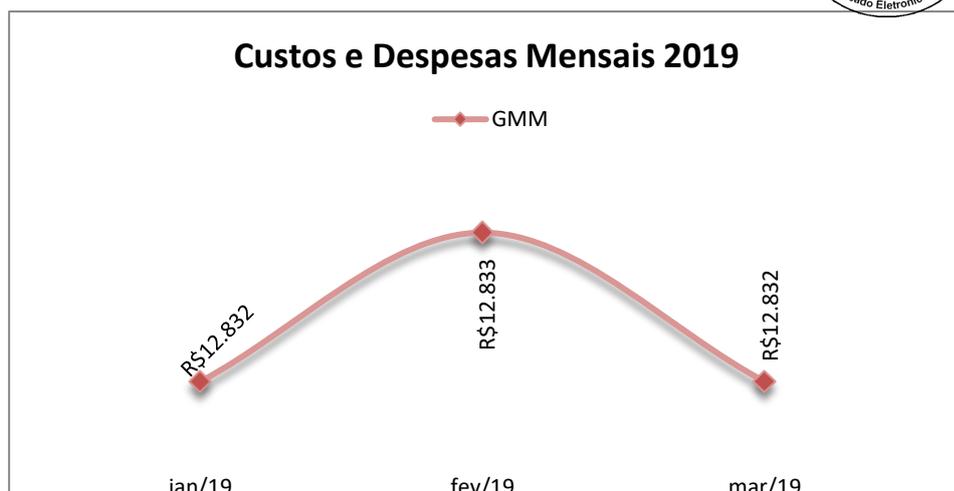


Gráfico 2: Despesas GMM

A Recuperanda Metalbasa desembolsou R\$ 877.667 (oitocentos e sessenta e sete mil e seiscentos e sessenta e sete reais) de despesas e custos nos meses de janeiro, fevereiro e março de 2019, conforme demonstrado abaixo:

| Despesas | R\$ 877.668 | % |
|--------------------------|-------------|--------|
| Deduções Tributárias | R\$ 86.285 | 9,83% |
| Deduções de Vendas | R\$ 73.877 | 8,42% |
| Matéria-prima | R\$ 0 | 0,00% |
| Custo de Fabricação | R\$ 422.599 | 48,15% |
| Despesas Administrativas | R\$ 248.508 | 28,31% |
| Variações Financeiras | R\$ 3.388 | 0,39% |
| Depreciações | R\$ 43.011 | 4,90% |

Tabela 2: Despesas Metalbasa

O maior desembolso da Metalbasa, foi com os Custos de Fabricação com percentual de 48,15% (quarenta e oito inteiros e quinze centésimos por cento).

A GMM apresentou os extratos de uma conta, do período de janeiro a março, o saldo final das contas apresentou saldo zerado.

| GMM - JAN/FEV/MAR | | | | | |
|-------------------|---------|---------------|----------|----------|-------------|
| Banco | Conta | Saldo Inicial | Entradas | Saídas | Saldo Final |
| Itaú | 19614-9 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 |

Tabela 3: Resumo extratos bancários das contas da Metalbasa

A Metalbasa apresentou os extratos de uma conta, o saldo final da conta totalizou o valor negativo de R\$ 71,15 (setenta e um reais e quinze centavos).

| GMM - JAN/FEV/MAR | | | | | |
|-------------------|---------|---------------|----------|----------|-------------|
| Banco | Conta | Saldo Inicial | Entradas | Saídas | Saldo Final |
| Itaú | 19614-9 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 |

Tabela 4: Resumo extratos bancários das contas da Metalbasa

c) Resultado financeiro:

No primeiro trimestre de 2019, a GMM teve um resultado negativo de R\$ 38.497 (trinta e oito mil e quatrocentos e noventa e sete reais).

A Metalbasa, no período de janeiro a março, apresentou um prejuízo de R\$ 375.649 (trezentos e setenta e cinco mil seiscientos e quarenta e nove reais).

Para o primeiro trimestre do ano de 2019, as Recuperandas GMM e Metalbasa somaram um prejuízo de R\$ 414.145 (quatrocentos e catorze mil e cento e quarenta e cinco reais), conforme gráfico a seguir:

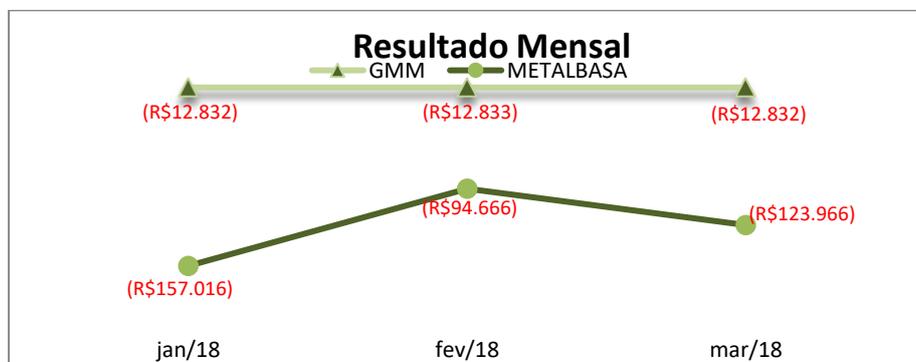


Gráfico 3: Resultado Mensal Metalbasa

d) Variação Patrimonial:

No final do mês de março de 2019, a Recuperanda GMM possuía saldo total de Ativos no valor de R\$ 23.954.122 (vinte e três milhões novecentos e cinquenta e quatro mil e cento e vinte e dois reais), sendo a conta mais representativa desse total é a Coligada.

| GMM | | |
|-------------------------------|-----------------------|----------------|
| DESCRIÇÃO | MAR/2019 | % |
| CIRCULANTE | R\$ 2.056.463 | 8,59% |
| Disponível | R\$ 9.336 | 0,04% |
| Clientes | R\$ 160.249 | 0,67% |
| Clientes Coligadas | R\$ 838.446 | 3,50% |
| Devedores Diversos | R\$ 29.782 | 0,12% |
| Estoques | R\$ 660.447 | 2,76% |
| Tributos a recuperar | R\$ 26.692 | 0,11% |
| Despesas antecipadas | R\$ 331.512 | 1,38% |
| NÃO CIRCULANTE | R\$ 21.897.659 | 91,41% |
| Coligadas | R\$ 10.521.000 | 43,92% |
| Processos cíveis/trabalhistas | R\$ 654.338 | 2,73% |
| Despesas Diferidas | R\$ 66.812 | 0,28% |
| Direitos a Receber | R\$ 1.930.026 | 8,06% |
| Imobilizado | R\$ 8.295.413 | 34,63% |
| Diferido | R\$ 194.532 | 0,81% |
| Intangível | R\$ 235.538 | 0,98% |
| TOTAL ATIVO | R\$ 23.954.122 | 100,00% |

Tabela 5: Ativo GMM

Ao findar o mês de março, a GMM contabilizava um Passivo Descoberto em R\$ 7.776.881 (sete milhões setecentos e setenta e seis mil e oitocentos e oitenta e um reais), significando que o valor do Passivo é maior que o valor do Ativo.

O resultado acumulado para o exercício, foi um prejuízo de R\$ 38.497 (trinta e oito inteiros e quatrocentos e noventa e sete reais).

A conta com maior representatividade do Passivo é Empréstimos, correspondendo 58,87% (cinquenta e oito inteiros e oitenta e sete centésimos por cento), conforme demonstrado na tabela abaixo:

| GMM | | |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|
| DESCRIÇÃO | MAR/2019 | % |
| CIRCULANTE | R\$ 6.356.824 | 26,54% |
| Fornecedores | R\$ 22.284 | 0,09% |
| Fornecedores Coligadas | R\$ 13.612 | 0,06% |
| Tributos a Pagar | R\$ 4.859.570 | 20,29% |
| Empréstimos | R\$ 202.512 | 0,85% |
| Contas a Pagar Coligadas | R\$ 676.797 | 2,83% |
| Contas a Pagar | R\$ 582.049 | 2,43% |
| NÃO CIRCULANTE | R\$ 25.364.180 | 105,89% |
| Empréstimos | R\$ 13.143.767 | 54,87% |
| Tributos parcelados | R\$ 6.514.443 | 27,20% |
| Credores RJ | R\$ 5.705.970 | 23,82% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | -R\$ 7.766.881 | -32,42% |
| Capital social | R\$ 8.400.000 | 35,07% |
| Reserva de Contingência | R\$ 430.086 | 1,80% |
| Prejuízos acumulados | -R\$ 25.926.866 | -108,24% |
| Resultado do Exercício | -R\$ 38.497 | -0,16% |
| Ajuste de Exercício Anterior | R\$ 9.368.396 | 39,11% |
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | R\$ 23.954.122 | 100,00% |

Tabela 6: Passivo e Patrimônio Líquido GMM

A Recuperanda Metalbasa, ao fim de março de 2019, possuía o total de Ativos de R\$ 27.072.872 (vinte e sete milhões setenta e dois mil e oitocentos e setenta e dois reais), a conta com maior representação é o Imobilizado, corresponde a 40,01% (quarenta inteiros e um centésimos por cento) do total.

| METALBASA | | |
|----------------------|----------------------|---------------|
| DESCRIÇÃO | MAR/2019 | % |
| CIRCULANTE | R\$ 3.275.058 | 12,10% |
| Disponível | R\$ 10.900 | 0,04% |
| Cientes | R\$ 302.423 | 1,12% |
| Devedores Diversos | R\$ 220.541 | 0,81% |
| Coligadas GMM | R\$ 1.146.797 | 4,24% |
| Estoques | R\$ 902.815 | 3,33% |
| Tributos a recuperar | R\$ 240.226 | 0,89% |
| Despesas antecipadas | R\$ 209.956 | 0,78% |
| Adiantamentos | R\$ 241.399 | 0,89% |

| NÃO CIRCULANTE | R\$ 23.797.814 | 87,90% |
|-------------------------------|-----------------------|----------------|
| Coligadas | R\$ 8.346.321 | 30,83% |
| Processos cíveis/trabalhistas | R\$ 622.200 | 2,30% |
| Despesas Diferidas | R\$ 2.344.047 | 8,66% |
| Direitos a Receber | R\$ 348.115 | 1,29% |
| Investimentos | R\$ 92.212 | 0,34% |
| Imobilizado | R\$ 10.832.189 | 40,01% |
| Intangível | R\$ 1.212.730 | 4,48% |
| TOTAL ATIVO | R\$ 27.072.872 | 100,00% |

Tabela 7: Ativo Metalbasa

Ao final do mês de março, a Recuperanda Metalbasa possuía um Patrimônio Líquido de R\$ 4.156.467 (quatro milhões cento e cinquenta e seis mil e quatrocentos e sessenta e sete reais), tendo um resultado do exercício negativo de R\$ 375.649 (trezentos e setenta e cinco mil e seiscentos e quarenta e nove reais).

A conta com maior representação no Passivo foi Tributos a Pagar, caracterizando 33,83% (trinta e três inteiros e oitenta e três centésimos por cento) do total, conforme evidenciado na tabela abaixo:

| METALBASA | | |
|-------------------------------------|------------------------|----------------|
| DESCRIÇÃO | MAR/2019 | % |
| CIRCULANTE | R\$ 12.887.080 | 47,60% |
| Fornecedores | R\$ 72.671 | 0,27% |
| Coligadas GMM | R\$ 645.704 | 2,39% |
| Tributos a Pagar | R\$ 9.159.431 | 33,83% |
| Empréstimos | R\$ 532.243 | 1,97% |
| Contas a pagar | R\$ 2.477.031 | 9,15% |
| NÃO CIRCULANTE | R\$ 10.029.325 | 37,05% |
| Empréstimos | R\$ 2.488.294 | 9,19% |
| Coligadas/ Acionistas | R\$ 1.796.391 | 6,64% |
| Tributos parcelados | R\$ 3.496.745 | 12,92% |
| Mutuo Terceiros | R\$ 160.000 | 0,59% |
| Credores RJ | R\$ 2.087.895 | 7,71% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | R\$ 4.156.467 | 15,35% |
| Capital social | R\$ 12.830.066 | 47,39% |
| Ajustes de avaliação patrimonial | R\$ 3.128.682 | 11,56% |
| Prejuízos acumulados | -R\$ 19.322.412 | -71,37% |
| Resultado do exercício | -R\$ 375.649 | -1,39% |
| Ajuste do exercício anterior | R\$ 7.895.779 | 29,16% |
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | R\$ 27.072.872 | 100,00% |

Tabela 8: Passivo e Patrimônio Líquido Metalbasa

7) Conclusão

A GMM não obteve receita no período da análise, por consequência a recuperanda apresentou prejuízo. A Metalbasa aumentou, no primeiro trimestre, os seus custos e despesas.

O M.M. Juízo proferiu a sentença que concedeu a Recuperação Judicial, em 17 de abril de 2019. Por essa razão, aguarda-se a publicação da Decisão para que seja iniciada a contagem de prazo para o pagamento aos credores, nos termos previstos no Plano de Recuperação Judicial.

Por fim, conforme prolatado nos embargos de declaração, espera-se que as Recuperandas enviem a documentação contábil obrigatória para a devida análise e fiscalização desta Administração Judicial.

Rio de Janeiro, 10 de junho de 2019.

GUSTAVO BANHO LICKS
OAB/RJ 176.184
CRC/RJ -087155/O-7

LEONARDO FRAGOSO
OAB/RJ 175.354

ISABEL BONELLI WETZEL
OAB/RJ 204.938