

RELATÓRIO MENSAL

DE ATIVIDADES DO DEVEDOR

Dezembro de 2022

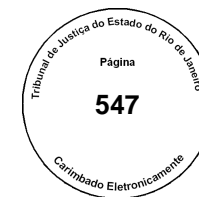
METALBASA METALÚRGICA DA BAHIA S.A.

GMM EMBALAGENS INDUSTRIAIS S.A.

Processo nº 0037024-38.2016.8.19.0021

MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados



EXMA. SRA. DRA. JUÍZA DE DIREITO DA 7ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE DUQUE DE CAXIAS – RJ

Processo nº 0037024-38.2016.8.19.0021

MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS, representado pelo sócio **JULIO MATUCH DE CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/RJ sob o nº 98.885, Administrador Judicial da **GMM EMBALAGENS INDUSTRIAIS S.A. e METALBASA METALÚRGICA DA BAHIA S.A.**, vem a Vossa Excelência, nos autos da presente **Recuperação Judicial**, em atendimento ao disposto no artigo 22, II, c da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES DO DEVEDOR**, nos termos a seguir apresentados:

De início, cumpre informar que esta Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, nomeada no processo de Recuperação Judicial da empresa **GMM EMBALAGENS INDUSTRIAIS S.A. e METALBASA METALÚRGICA DA BAHIA S.A.** contratou a K2 Consultoria Econômica (“K2 Consultoria”) para a prestação de serviços de consultoria econômica a este auxiliar do juízo. Assim é que vêm a Vossa Excelência, respeitosamente, apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda (“RMA”).

As informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração da Recuperanda. Ressaltamos que este auxiliar não é o responsável pela elaboração dos números contábeis da empresa e não realizou trabalho de auditoria independente. Entretanto, de acordo com o artigo 22 da Lei 11.101/2005, este Administrador Judicial vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados à Recuperanda, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.

HISTÓRICO	5
CREDORES	8
GLOSSÁRIO FINANCEIRO	9
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - METALBASA	10
DESTAQUES - METALBASA	11
ÍNDICES ANALÍTICOS - METALBASA	12
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - GMM	22
DESTAQUES - GMM	23
ÍNDICES ANALÍTICOS - GMM	24
COMENTÁRIOS	34

O Grupo Metalbasa, administrado pela holding Patrimonial Góes Mascarenhas S/A (“PGM”), tem como atividade a fabricação e a comercialização de embalagens metálicas (tambores de aço) para o transporte de sólidos e líquidos. A empresa matriz, MTB, fica localizada no município de São Francisco do Conde – BA.

A unidade industrial pertencente à GMM EMBALAGENS INDUSTRIAIS S/A, localizada no Município de Duque de Caxias – RJ, apesar de ser a que possuía maior capacidade produtiva e histórico de receita bruta, foi alienada a terceiros, objetivando-se a capitalização da empresa matriz, mas, aparentemente, a operação foi concretizada por um preço inferior ao que seria de se esperar, razão pela qual a entrada dessa receita não produziu impacto significativo.

A empresa Recuperanda, através da unidade industrial localizada na Bahia, é responsável por atender a todo o território brasileiro em diversos nichos de mercado, tais como: petroquímico (lubrificantes e graxas); químico; e alimentício (exportação de sucos).

Os tambores de aço produzidos pela Recuperanda seguem todas as especificações necessárias para sua comercialização, estando submetidos aos órgãos de controle e fiscalização pertinentes: em âmbito nacional, a Associação Brasileira de Normas Técnicas – ABNT e o Instituto Nacional de Metrologia, Qualidade e Tecnologia – INMETRO; em âmbito internacional, a “*United Nations*” – UN (Organização das Nações Unidas – ONU) e o “*Department of Transportation*” – DOT (Departamento de Transporte dos Estados Unidos da América).

Fundada em 1961, na Bahia, a MTB iniciou suas atividades fabricando tubos de aço, mas rapidamente migrou para o ramo de tambores de aço. Em 1978, ocorreu a construção do Polo Industrial de Camaçari, o que alavancou a sua produção, pela necessidade de acompanhamento da alta demanda. Com o passar do tempo, a MTB deixou de atuar regionalmente para operar em todo o território nacional, graças ao fechamento de contratos com grandes empresas na Região Sudeste.

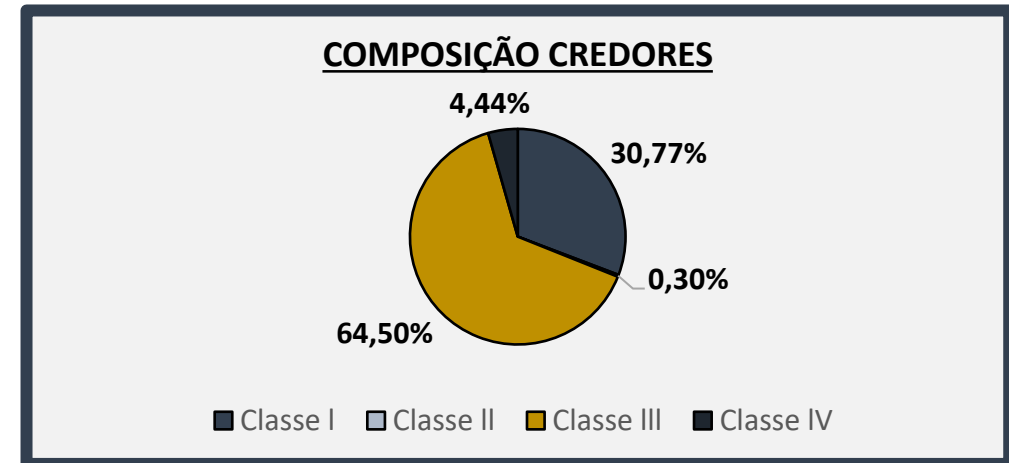
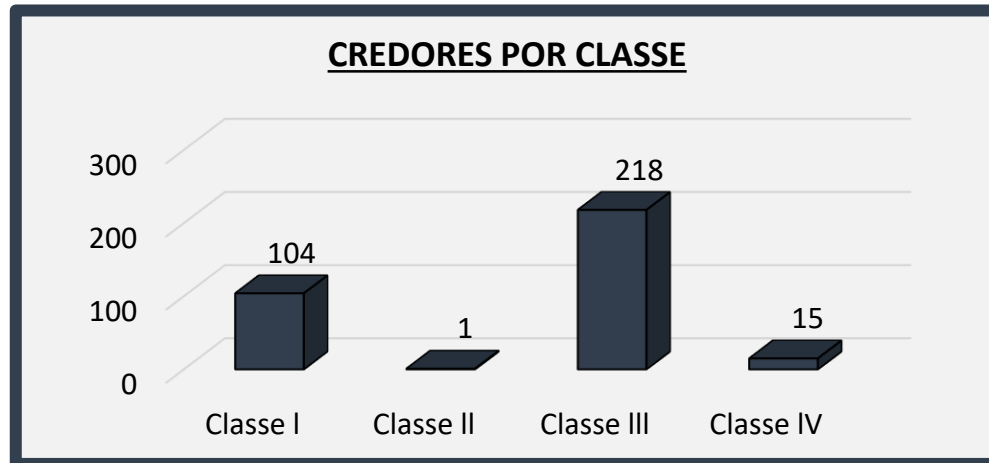
Em 2001, querendo estabelecer uma proximidade com a Petrobras S/A, o grupo empresarial inaugurou a GMM no Estado do Rio de Janeiro, deixando a MTB responsável pela região Norte e Nordeste. Ao longo da década seguinte, o grupo se tornou o principal fornecedor de tambores de aço para as regiões Nordeste e Rio de Janeiro, atingindo um *market share* de 20% (vinte por cento) do mercado nacional, tendo como principais clientes BR Distribuidora, Cosan, Chevron e Ipiranga.

A contração da economia a partir de 2015 atingiu principalmente o setor de óleo e gás, afetando diretamente as vendas do Grupo GMM-MTB. Devido à baixa demanda interna, a Recuperanda passou a operar com alta capacidade ociosa.

A persistência e o agravamento das crises econômica e política, especialmente no âmbito do Rio de Janeiro, com o crescimento do chamado “custo Brasil”, impactaram negativamente os números da Recuperanda. Além disso, o aumento da cotação do dólar afetou diretamente a MTB quanto aos custos de produção e de venda, além da crescente dificuldade de se obter crédito para prosseguir em operação, uma vez que já vinha operando sob elevado endividamento.

CREDORES

A seguir, apresenta-se um quadro-resumo contendo o número de credores e seus créditos da Recuperanda. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores apresentada pela Recuperanda, a qual pode sofrer alterações no decorrer do processo.



Classe	Credores	Valor (R\$)	Percentual
Classe I	Trabalhistas	1.069.963,84	3,87%
Classe II	Garantia Real	1.030.000,00	3,72%
Classe III	Quirografários	25.104.844,02	90,75%
Classe IV	ME & EPP	459.272,71	1,66%
-	-	27.664.080,57	100,00%

Termo	Definição/Significado
Ativo Circulante	<p>São os bens e direitos que possuem um maior grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro rapidamente com um prazo <u>inferior</u> a 360 dias.</p> <p>Exemplos de contas: Bancos, Caixa, Estoque de curto prazo, Contas à Receber de curto prazo, Aplicações Financeiras de curto prazo.</p>
Ativo Realizável a Longo Prazo	<p>São os bens e direitos que possuem um menor grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro com um prazo <u>superior</u> a 360 dias.</p> <p>Exemplos de contas: Estoque de longo prazo, Contas à Receber de longo prazo, Aplicações Financeiras de longo prazo.</p>
Ativo Permanente	<p>É um grupo de contas de bens e direitos de permanência duradoura, ou seja, não possuem um alto grau de liquidez, sem um prazo específico para conversão dos saldos em dinheiro.</p> <p>Exemplo de contas: Imobilizado, Investimentos e Intangível (marcas e patentes).</p>
Passivo Circulante	<p>São as obrigações que são pagas com um prazo <u>inferior</u> a 360 dias.</p> <p>Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.</p>
Passivo Exigível a Longo Prazo	<p>São as obrigações que são pagas com um prazo <u>superior</u> a 360 dias.</p> <p>Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.</p>

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – METALBASA

COMPETÊNCIA DEZEMBRO DE 2022

Destques

Competência:

Dezembro de 2022

1

Receita Líquida

A Recuperanda apresentou um aumento de 11,72% de Receita Líquida no comparativo entre os meses de novembro/22 e dezembro/22.

2

Lucro (Prejuízo) Líquido no Mês

No comparativo entre os meses de novembro/22 e dezembro/22, a empresa apresentou um aumento de 131,96% no seu Prejuízo.

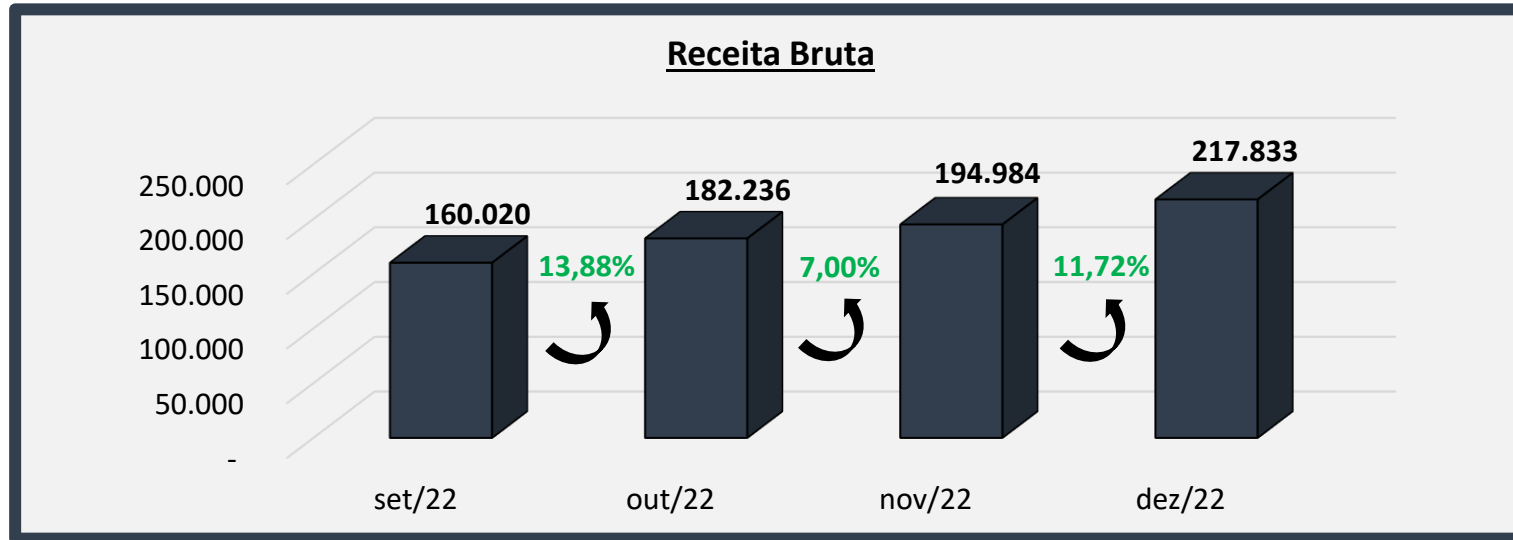
3

Tributos a Pagar

As obrigações com os tributos (curto prazo) excedem a totalidade do Ativo Circulante da empresa.

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

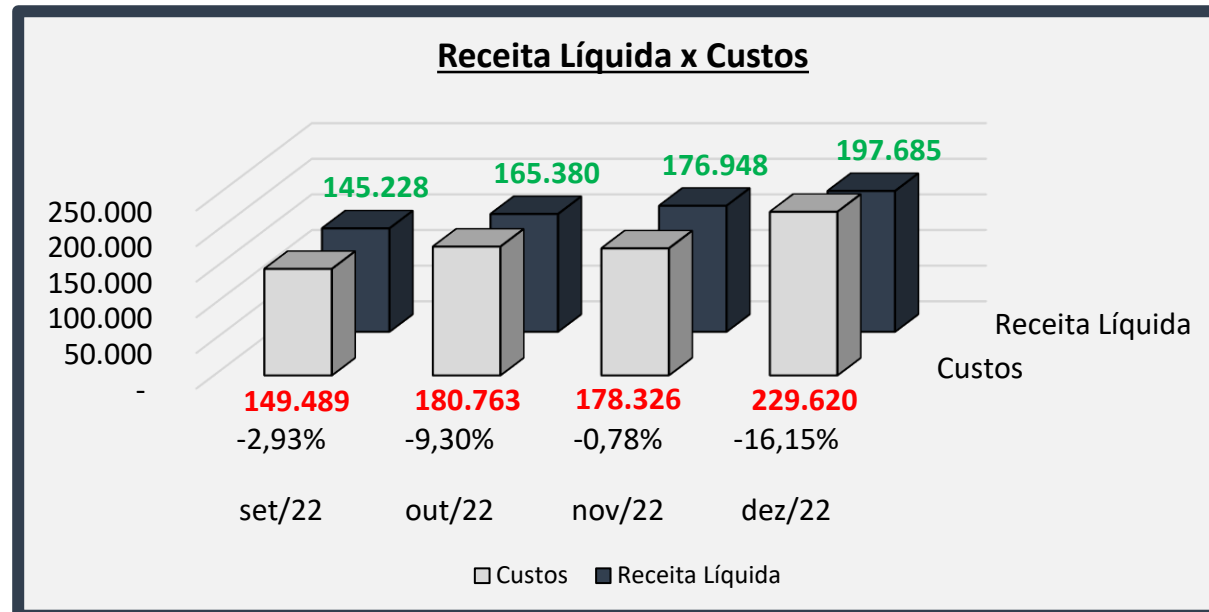
RECEITA



RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA X CUSTOS



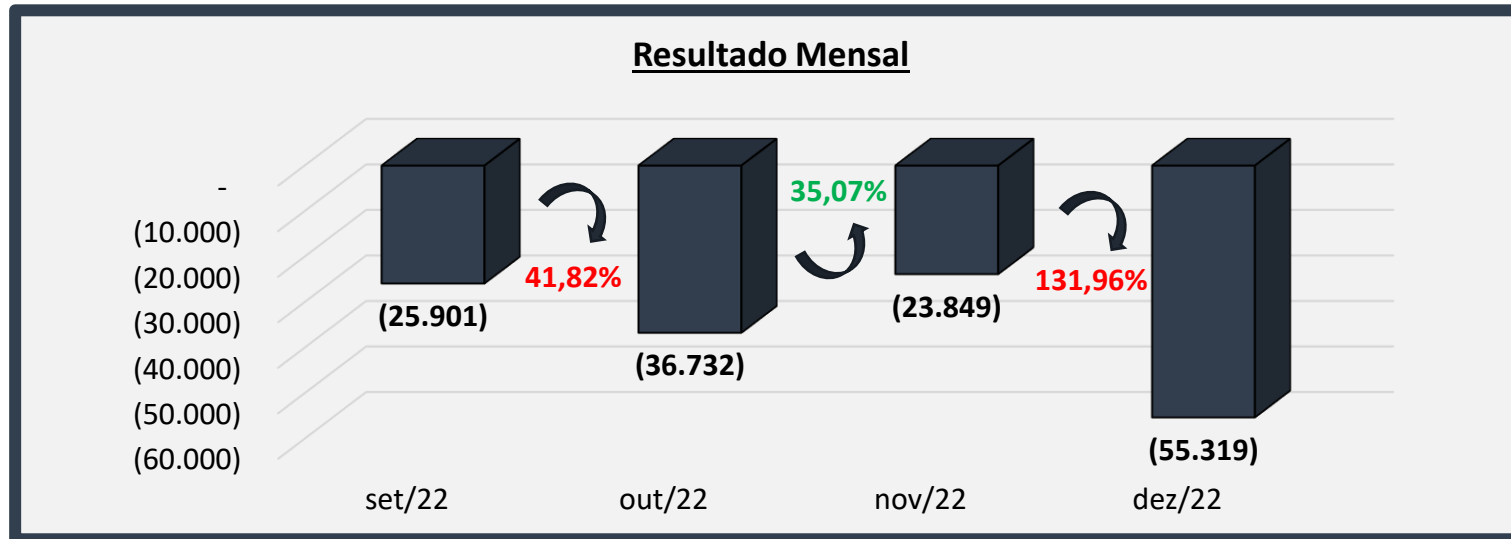
RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.



*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO



RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.



METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	nov/22	dez/22	Variação %
	23.105.759	23.035.295	
CIRCULANTE	4.921.314	4.817.197	-2,12%
Disponível	28.635	2.048	-92,85%
Clientes	207.782	229.389	10,40%
Estoques	486.953	389.549	-20,00%
Outros Créditos	4.197.944	4.196.211	-0,04%
NÃO CIRCULANTE	18.184.445	18.218.098	0,19%
(1)Realizável a L.P	6.847.942	6.881.595	0,49%
(1.1)Coligadas	6.061.080	6.093.733	0,54%
(1.2)Processos Civil/Trab	630.184	631.184	0,16%
(1.3)Direitos a Receber	156.678	156.678	0,00%
Investimentos	47.206	47.206	0,00%
Imobilizado	10.364.868	10.364.868	0,00%
Intangível	924.429	924.429	0,00%

PASSIVO	nov/22	dez/22	Variação %
	23.105.759	23.035.295	
CIRCULANTE	13.743.160	13.612.829	-0,95%
Fornecedores	107.881	117.850	9,24%
Tributos a Pagar	10.696.107	10.744.347	0,45%
Empréstimos	445.067	445.067	0,00%
Contas a Pagar	2.494.105	2.305.565	-7,56%
NÃO CIRCULANTE	7.770.569	7.770.569	0,00%
Empréstimos	2.488.294	2.488.294	0,00%
Tributos parcelados	3.455.254	3.455.254	0,00%
Credores RJ	1.827.021	1.827.021	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.592.030	1.651.897	3,76%
Capital Social	12.830.066	12.830.066	0,00%
Reservas de Contingência	3.128.682	3.128.682	0,00%
Prejuízos Acumulados	(22.186.650)	(22.186.650)	0,00%
Resultado do Exercício	(182.581)	(238.455)	30,60%
Ajuste de Exercícios	(6.785)	108.956	-1705,84%
Credores Lei 11.101/2005	8.009.298	8.009.298	0,00%

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	nov/22	nov – AV%	dez/22	dez – AV%	AH%
RECEITA BRUTA	194.984	-	217.833	-	11,72%
(-) Deduções da Receita	(18.036)	-	(20.148)	-	11,71%
RECEITA LÍQUIDA	176.948	100,00%	197.685	100,00%	11,72%
(-) CSP	(178.326)	-100,78%	(229.620)	-116,15%	28,76%
LUCRO BRUTO	(1.378)	-0,78%	(31.935)	-16,15%	2217,49%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(21.206)	-11,98%	(23.053)	-11,66%	8,71%
(-) Despesas Administrativas	(21.206)	-11,98%	(23.053)	-11,66%	8,71%
(-) Despesas com Pessoal	-	-	-	-	-
(-) Despesas Operacionais	-	-	-	-	-
(-) Depreciação e Amortização	-	-	-	-	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(22.584)	-12,76%	(54.988)	-27,82%	143,48%
Resultado Líquido Financeiro	(1.265)	-0,71%	(331)	-0,17%	-73,83%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(23.849)	-13,48%	(55.319)	-27,98%	131,96%
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(23.849)	-13,48%	(55.319)	-27,98%	131,96%

MARGENS	nov/22	dez/22
BRUTA	-0,78%	-16,15%
EBIT	-12,76%	-27,82%
EBITDA	-12,76%	-27,82%
LÍQUIDA	-13,48%	-27,98%

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	nov/22	dez/22
(A) EBIT	(22.584)	(54.988)
(B) DEPRECIÇÃO/AMORT.	-	-
(A) – (B) = EBITDA	(22.584)	(54.988)

AV%: o principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício. **AH%:** a **Análise Horizontal** é uma técnica que parte da comparação do valor de cada item do demonstrativo, em cada período, com o valor correspondente em um determinado período anterior, considerado como base e tem como objetivo mostrar a evolução de cada conta (ou grupo de contas), quando considerada de forma isolada.

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/22 – ACUMULADA
RECEITA BRUTA	2.035.233
(-) Deduções da Receita	(189.652)
RECEITA LÍQUIDA	1.845.581
(-) CSP	(1.821.275)
LUCRO BRUTO	24.306
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(251.407)
(-) Despesas Administrativas	(251.407)
(-) Despesas com Pessoal	-
(-) Despesas operacionais	-
(-) Depreciação e Amortização	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(227.101)
Resultado Líquido Financeiro	(11.354)
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(238.455)
IR e Contribuição Social	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(238.455)

MARGENS	DEZ/22
BRUTA	1,32%
EBIT	-12,31%
EBITDA	-12,31%
LÍQUIDA	-12,92%

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- Pequenas diferenças de saldo na DRE é consequência dos arredondamentos.
- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

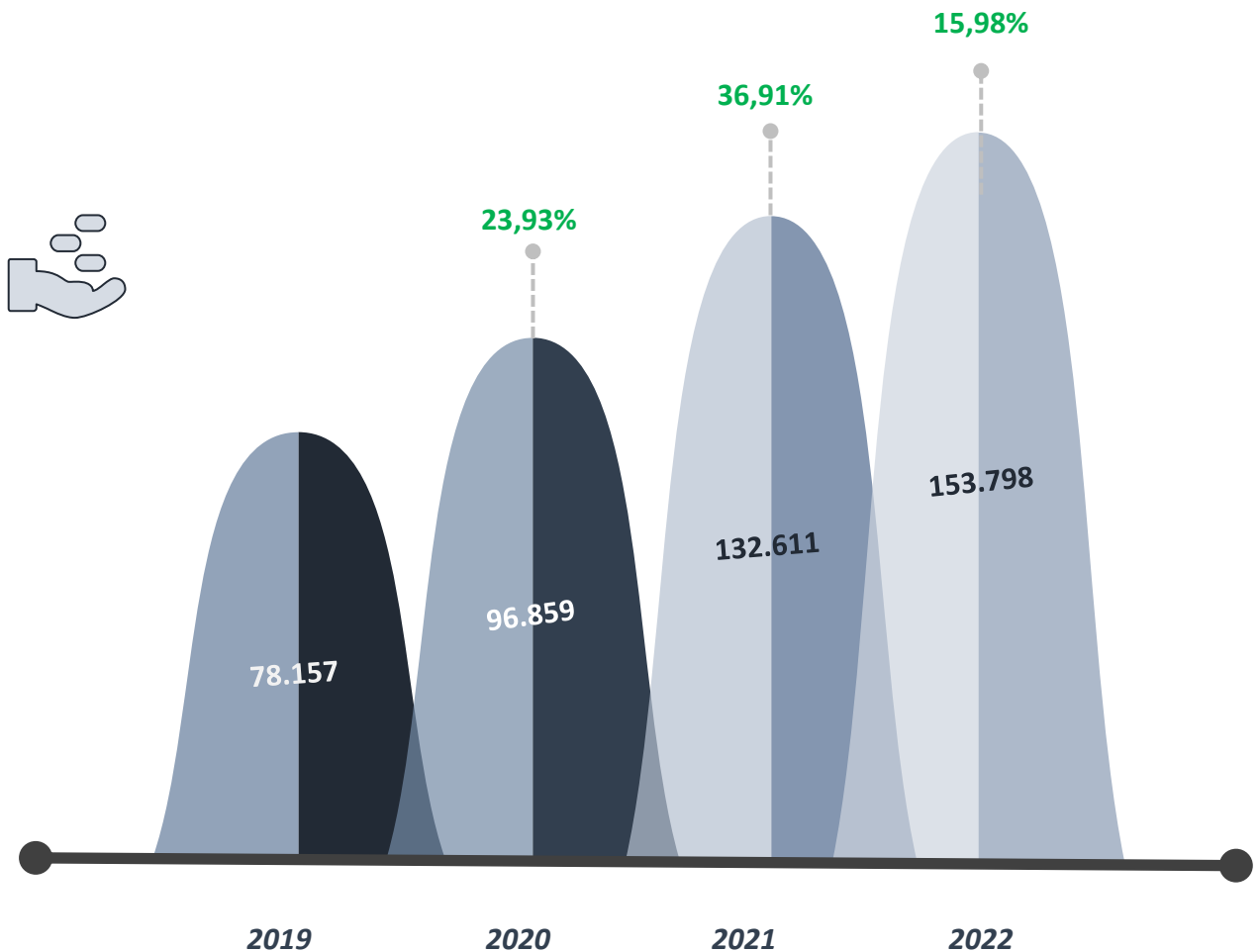
METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA

Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos últimos 4 (quatro) anos, com uma estimativa dos números já apurados.

% Os percentuais apresentados são correspondentes à variação do faturamento entre os anos.



METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	Set/22		Out/22		Nov/22		Dez/22
Liquidez Imediata	0,0002	↑	0,002	↔	0,002	↓	0,0002
Liquidez Corrente	0,35	↑	0,36	↔	0,36	↓	0,35
Liquidez Seca	0,32	↔	0,32	↔	0,32	↑	0,33
Liquidez Geral	0,55	↔	0,55	↔	0,55	↔	0,55

↑ Aumento de Liquidez ↓ Redução da Liquidez ↔ Manutenção da Liquidez

Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

QUADRO RESUMO



Resumo das informações relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Setembro – 2022	145.228	(25.901)	1.658.223	(24.893)	-17,83%
Outubro – 2022	165.380	(36.732)	1.615.878	(35.480)	-22,21%
Novembro – 2022	176.948	(23.849)	1.592.030	(22.584)	-13,48%
Dezembro – 2022	197.685	(55.319)	1.651.897	(54.988)	-27,98%

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)

Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.

Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.

Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

Ebitda: é a sigla de “*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO



Competência	Caixa e Equivalentes	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
Setembro – 2022	2.041	2.933.361	2.931.320	P
Outubro – 2022	23.458	2.933.361	2.909.903	P
Novembro – 2022	28.635	2.933.361	2.904.726	P
Dezembro – 2022	2.048	2.933.361	2.931.313	P

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.

Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

P: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - GMM

COMPETÊNCIA DEZEMBRO DE 2022

Destques

Competência:

Dezembro de 2022

1

Movimentações

Praticamente não apresenta movimentação financeira.

2

Prejuízos Contábeis

A empresa apenas apresentou movimentação nas Despesas Administrativas de aproximadamente R\$ 10.000 desde o início de 2022, cujo acumulado é de R\$ 123.985 de Prejuízo.

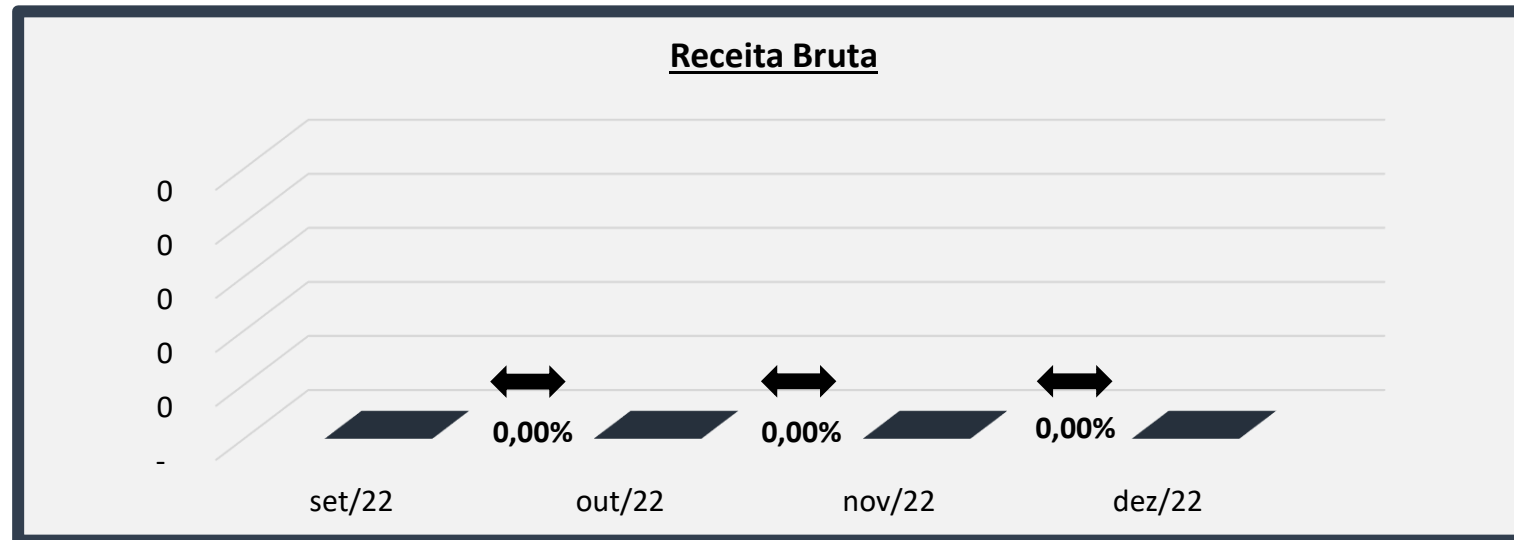
3

Despesas Administrativas

São as únicas despesas contabilizadas no mês.

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

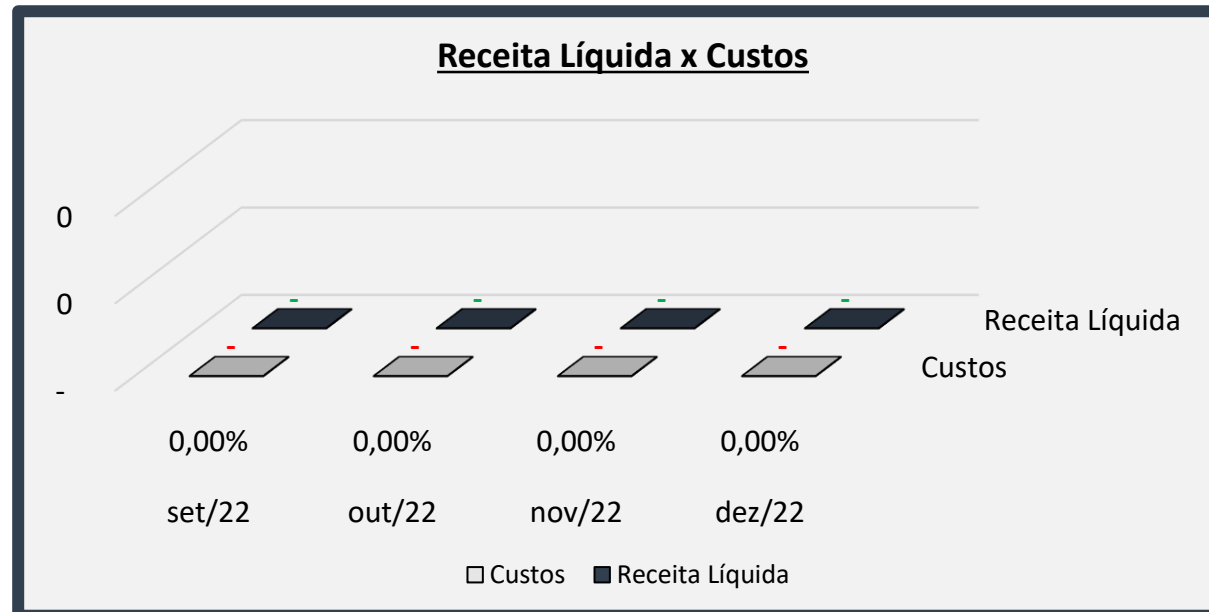
RECEITA



RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA X CUSTOS



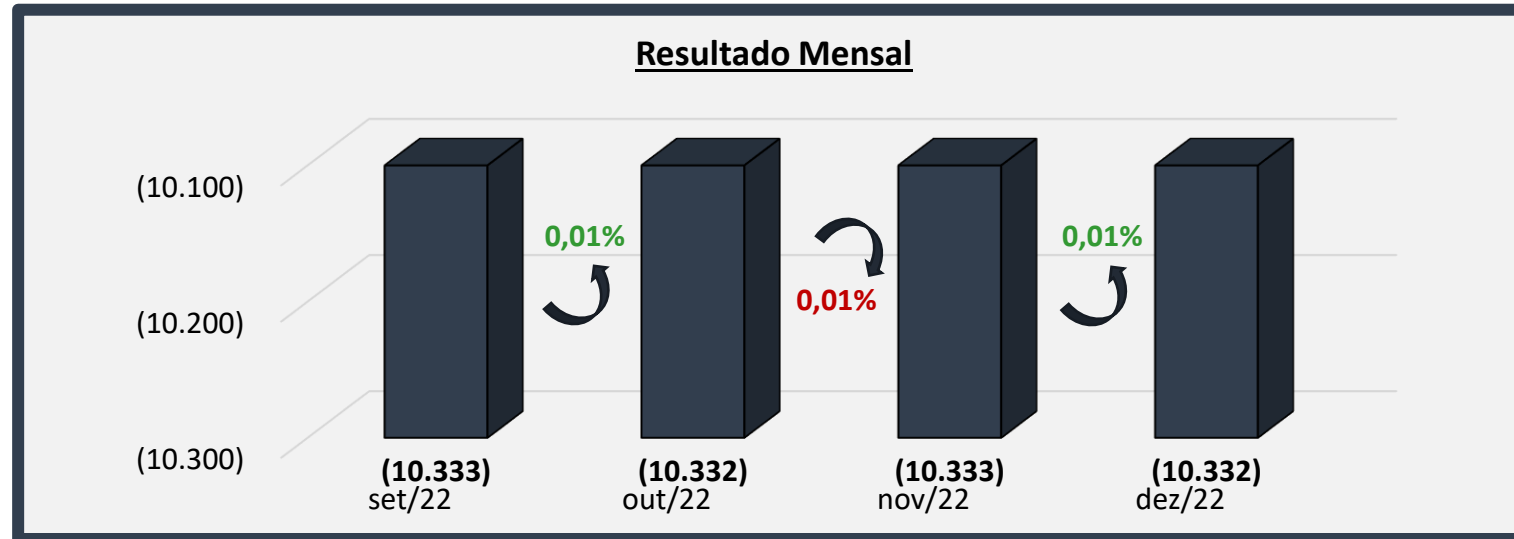
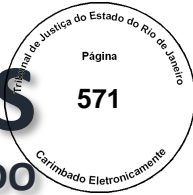
RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.



*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO



RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	nov/22	dez/22	Variação %
	18.001.880	18.001.881	
CIRCULANTE	796.493	796.494	0,00%
Disponível	4.155	4.155	0,00%
Clientes	160.249	160.249	0,00%
Estoques	14.327	14.327	0,00%
Outros Créditos	617.762	617.763	0,00%
NÃO CIRCULANTE	17.205.387	17.205.387	0,00%
(1)Realizável a L.P	12.221.363	12.221.363	0,00%
(1.1)Coligadas	9.564.610	9.564.610	0,00%
(1.2)Processos Civil/Trab	669.824	669.824	0,00%
(1.3)Despesas Diferidas	56.903	56.903	0,00%
(1.4)Direitos a Receber	1.930.026	1.930.026	0,00%
Imobilizado	4.903.816	4.903.816	0,00%
Intangível	80.208	80.208	0,00%

PASSIVO	nov/22	dez/22	Variação %
	18.001.880	18.001.881	
CIRCULANTE	5.664.325	5.664.325	0,00%
Fornecedores	21.909	21.909	0,00%
Tributos a Pagar	4.891.296	4.891.296	0,00%
Empréstimos	202.512	202.512	0,00%
Contas a Pagar	548.608	548.608	0,00%
NÃO CIRCULANTE	22.895.423	22.905.756	0,05%
Empréstimos	7.080.180	7.080.180	0,00%
Mútuos	3.816.798	3.827.131	0,27%
Tributos parcelados	6.514.443	6.514.443	0,00%
Credores RJ	5.484.002	5.484.002	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(10.557.868)	(10.568.200)	0,10%
Capital Social	8.400.000	8.400.000	0,00%
Reservas de Contingência	430.086	430.086	0,00%
Prejuízos Acumulados	(28.642.697)	(28.642.697)	0,00%
Resultado do Exercício	(113.653)	(123.985)	9,09%
Ajuste de Exercícios	-	-	-
Credores Lei 11.101/2005	9.368.396	9.368.396	0,00%

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	nov/22	nov – AV%	dez/22	dez – AV%	AH%
RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-
(-) Deduções da Receita	-	-	-	-	-
RECEITA LÍQUIDA	-	-	-	-	-
(-) CSP	-	-	-	-	-
LUCRO BRUTO	-	-	-	-	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(10.333)	-	(10.332)	-	-0,01%
(-) Despesas Administrativas	(10.333)	-	(10.332)	-	-0,01%
(-) Despesas com Pessoal	-	-	-	-	-
(-) Despesas operacionais	-	-	-	-	-
(-) Depreciação e Amortização	-	-	-	-	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(10.333)	-	(10.332)	-	-0,01%
Resultado Líquido Financeiro	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(10.333)	-	(10.332)	-	-0,01%
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(10.333)	-	(10.332)	-	-0,01%

AV%: o principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício. **AH%:** a **Análise Horizontal** é uma técnica que parte da comparação do valor de cada item do demonstrativo, em cada período, com o valor correspondente em um determinado período anterior, considerado como base e tem como objetivo mostrar a evolução de cada conta (ou grupo de contas), quando considerada de forma isolada.

MARGENS	nov/22	dez/22
BRUTA	-	-
EBIT	-	-
EBITDA	-	-
LÍQUIDA	-	-

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

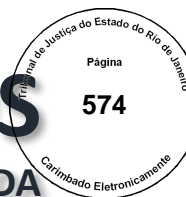
Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	nov/22	dez/22
(A) EBIT	(10.333)	(10.332)
(B) DEPRECIÇÃO/AMORT.	-	-
(A) – (B) = EBITDA	(10.333)	(10.332)

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADA



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/22 – ACUMULADA
RECEITA BRUTA	-
(-) Deduções da Receita	-
RECEITA LÍQUIDA	-
(-) CSP	-
LUCRO BRUTO	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(123.985)
(-) Despesas Administrativas	(123.985)
(-) Despesas com Pessoal	-
(-) Despesas operacionais	-
(-) Depreciação e Amortização	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(123.985)
Resultado Líquido Financeiro	-
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(123.985)
IR e Contribuição Social	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(123.985)

MARGENS	DEZ/22
BRUTA	-
EBIT	-
EBITDA	-
LÍQUIDA	-

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

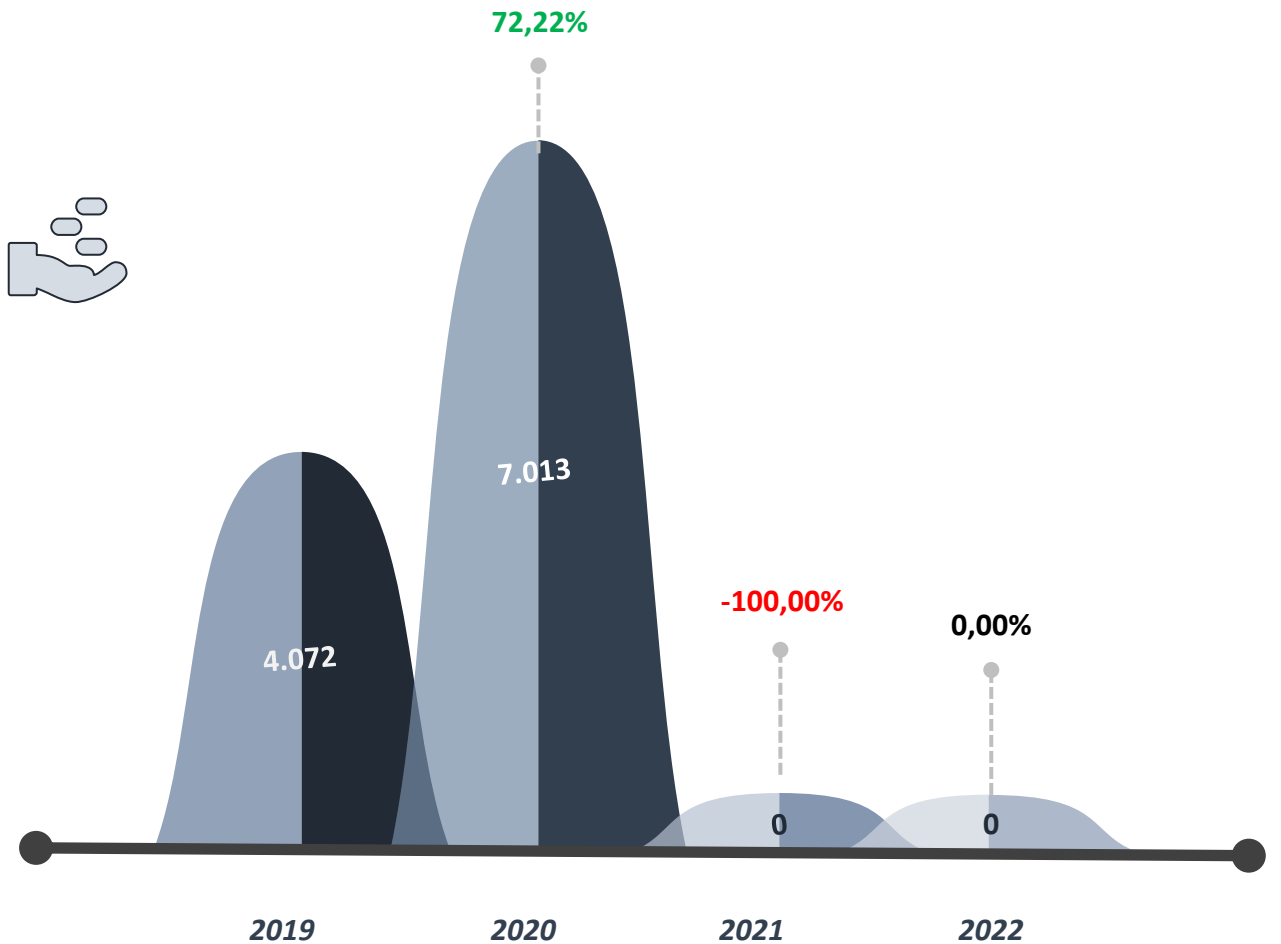
Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- Pequenas diferenças de saldo na DRE é consequência dos arredondamentos.
- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos últimos 4 (quatro) anos, com uma estimativa dos números já apurados.

% Os percentuais apresentados são correspondentes à variação do faturamento entre os anos.



GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	Set/22		Out/22		Nov/22		Dez/22
Liquidez Imediata	0,001	↔	0,001	↔	0,001	↔	0,001
Liquidez Corrente	0,14	↔	0,14	↔	0,14	↔	0,14
Liquidez Seca	0,14	↔	0,14	↔	0,14	↔	0,14
Liquidez Geral	0,46	↔	0,46	↔	0,46	↔	0,46

↑ Aumento de Liquidez ↓ Redução da Liquidez ↔ Manutenção da Liquidez

Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

QUADRO RESUMO



Resumo das informações relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Setembro – 2022	-	(10.333)	(10.537.203)	(10.333)	-
Outubro – 2022	-	(10.332)	(10.547.535)	(10.332)	-
Novembro – 2022	-	(10.333)	(10.557.868)	(10.333)	-
Dezembro – 2022	-	(10.332)	(10.568.200)	(10.332)	-

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)

Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.

Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.

Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

Ebitda: é a sigla de “*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO



Competência	Caixa e Equivalentes	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
Setembro – 2022	4.156	7.282.692	7.278.536	P
Outubro – 2022	4.156	7.282.692	7.278.536	P
Novembro – 2022	4.155	7.282.692	7.278.537	P
Dezembro – 2022	4.155	7.282.692	7.278.537	P

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.

Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

Índice de Cobertura (Lucro Operacional (Ebit)/ Despesas com juros): é a forma de analisar quanto os juros estão pressionando o operacional da empresa. Indica o número de vezes que o lucro será capaz de pagar as despesas com juros. Valores acima de 5 demonstram uma situação confortável, o mercado considera alarmante números abaixo de 2.

P: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

- Em dezembro de 2022, a Metalbasa apresentou uma Receita Bruta de R\$ 217.833,00, o que representa um aumento de 11,72% no comparativo com o mês anterior.
- A Recuperanda, no mês em análise, apresentou um Prejuízo de R\$ 55.319,00, superior ao mês de novembro em 131,96%. Esse cenário é explicado pelo aumento considerável nos Custos (CSP), em mais de R\$ 50 mil. Dessa forma, a Metalbasa fechou o exercício de 2022 com um Prejuízo Acumulado de R\$ 238.455,00.
- Por ter sido alienada a terceiros no âmbito do processo recuperacional, a unidade industrial da GMM não apresenta Receita e tem seu Resultado resumido, basicamente, por suas Despesas Operacionais.
- Os índices de liquidez mantiveram-se abaixo de 1 nas duas empresas, e dessa forma, não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, caso fossem liquidadas neste momento.
- As Recuperandas encontram-se em uma situação em que possuem alta carga tributária e encargos financeiros distribuídos em seus passivos de curto e longo prazo. Esse cenário faz com que a empresa apresente uma alta dependência do capital de terceiros, dificultando seu processo de recuperação econômico-financeira.

MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

K2consultoria
econômica



Diante das informações prestadas, este administrador judicial requer a juntada deste laudo aos autos.

Julio Matuch de Carvalho
OAB/RJ 98.885

João Ricardo Uchôa Viana
CORECON/RJ 17.382

Murilo Matuch de Carvalho
OAB/RJ 137.860

Henrique Santos Viana
CORECON/RJ 27.036

Johan Trindade
OAB/RJ 228.748

Leonardo Gonçalves Pedrosa
CRC/RJ 129.518

Michelle Sampaio
OAB/RJ 201.825

Luiz Fernando Brasil
CRC/RJ 077.626

Rua da Assembleia, 40 – 5º andar, Centro, Rio de Janeiro/RJ –Brasil
CEP 20011-000 PABX (55 21) 2544 0989 www.mcaa.adv.br

contato@k2consultoria.com

Rua Primeiro de Março, 23 - 14º andar. Centro, Rio de Janeiro - RJ
Tel.: (21) 2242-1313 ou (21) 3553-3239
www.k2consultoria.com