



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS



**METALBASA METALÚRGICA DA
BAHIA S.A.
GMM EMBALAGENS INDUSTRIAIS
S.A.**

**RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES
DAS RECUPERANDAS**
COMPETÊNCIA: JULHO DE 2024

TJRJ DCX CV07 202500149471 16/01/25 19:24:03137782 PROGER-VIRTUAL

Processo nº 0037024-38.2016.8.19.0021

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA JUÍZA DE DIREITO DA 7ª VARA CÍVEL
DA COMARCA DE DUQUE DE CAXIAS – RIO DE JANEIRO**

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 das sociedades empresárias **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 DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, na forma que segue.

De início, cumpre informar que esta Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, nomeada no processo de Recuperação Judicial das sociedades empresárias **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 das Recuperandas (“RMA”).

As informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração das Recuperandas. 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 às Recuperandas, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.

ÍNDICE

HISTÓRICO	4
CREDORES	6
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – METALBASA	7
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – GMM	19
COMENTÁRIOS RELEVANTES	31
CONSIDERAÇÕES FINAIS	32

HISTÓRICO

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, está 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, com o objetivo de capitalizar a empresa matriz. No entanto, aparentemente, a operação foi concretizada por um preço inferior ao esperado, razão pela qual a entrada dessa receita não produziu impacto significativo.

A empresa Recuperanda, por meio 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 sua produção, devido à necessidade de acompanhar a 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.

HISTÓRICO

Em 2001, com o objetivo de estabelecer uma maior proximidade com a Petrobras S/A, o grupo empresarial inaugurou a GMM no estado do Rio de Janeiro, deixando a MTB responsável pelas regiões Norte e Nordeste. Ao longo da década seguinte, o grupo se tornou o principal fornecedor de tambores de aço para a região Nordeste e o 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.

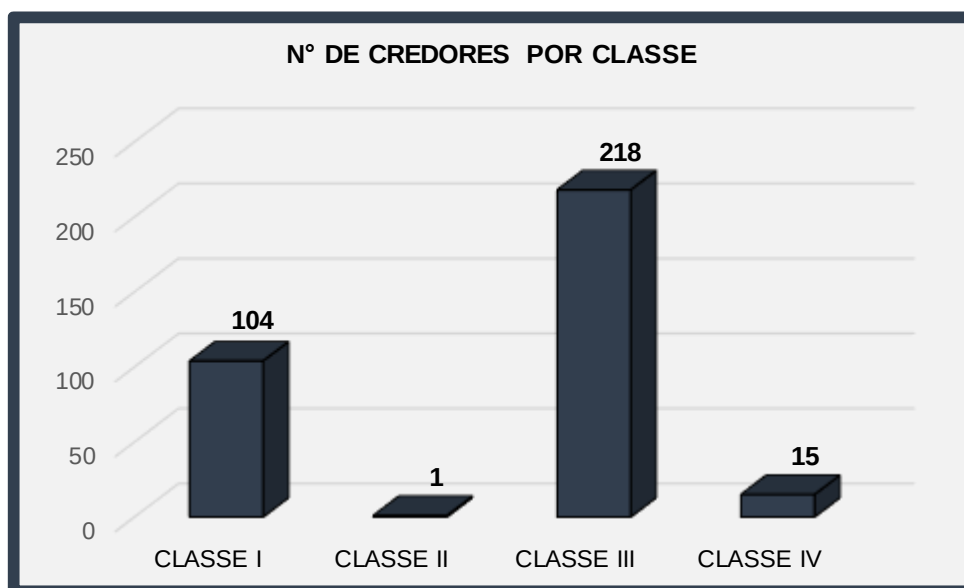
A contração da economia a partir de 2015 atingiu principalmente o setor de óleo e gás, afetando diretamente as vendas do Grupo GMM-MTB. Devido à baixa demanda interna, a Recuperanda passou a operar com alta capacidade ociosa.

A persistência e o agravamento das crises econômica e política, especialmente no estado do Rio de Janeiro, com o aumento do chamado “custo Brasil”, impactaram negativamente os números da Recuperanda. Além disso, a valorização do dólar afetou diretamente a MTB em relação aos custos de produção e venda, além da crescente dificuldade em obter crédito para continuar 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. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores apresentada pelo Administrador Judicial, a qual pode sofrer alterações no decorrer do processo.

CLASSE	VALOR TOTAL	PERCENTUAL
CLASSE I - TRABALHISTA	R\$ 1.069.963,84	3,87%
CLASSE II - GARANTIA REAL	R\$ 1.030.000,00	3,72%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIO	R\$ 25.104.844,02	90,75%
CLASSE IV - ME/EPP	R\$ 459.272,71	1,66%
TOTAL	R\$ 27.664.080,57	100,00%



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL - METALBASA

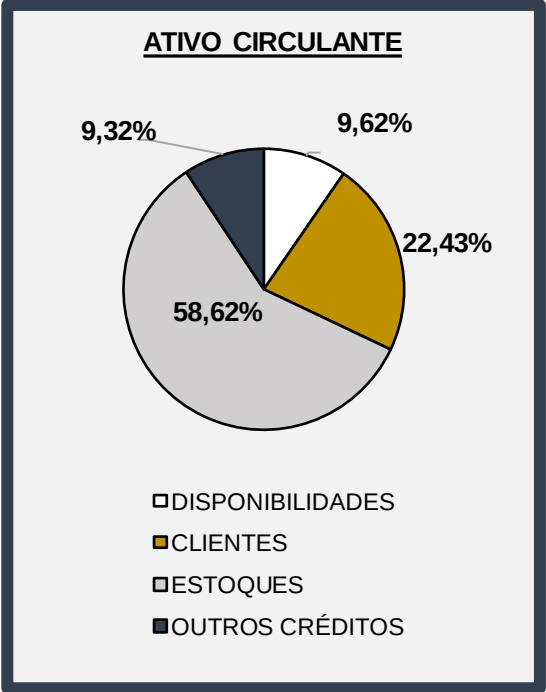
ATIVO	JUN/24	JUL/24	VARIACÃO %
	R\$ 22.722.076	R\$ 22.782.479	
CIRCULANTE	R\$ 628.209	R\$ 674.249	7,33%
DISPONIBILIDADES	R\$ 7.441	R\$ 64.878	771,91%
CLIENTES	R\$ 151.234	R\$ 151.235	0,00%
ESTOQUES	R\$ 389.643	R\$ 395.268	1,44%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 79.891	R\$ 62.869	-21,31%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 22.093.867	R\$ 22.108.230	0,07%
REALIZÁVEL LONGO PRAZO	R\$ 10.765.052	R\$ 10.770.304	0,05%
COLIGADAS	R\$ 6.283.666	R\$ 6.288.918	0,08%
PROCESSO CIVIL/TRABALHISTA	R\$ 587.494	R\$ 587.494	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 3.737.213	R\$ 3.737.213	0,00%
DIREITOS A RECEBER	R\$ 156.678	R\$ 156.678	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 10.379.252	R\$ 10.388.363	0,09%
INTANGÍVEL	R\$ 949.563	R\$ 949.563	0,00%
PASSIVO	JUN/24	JUL/24	VARIACÃO %
	R\$ 22.722.076	R\$ 22.782.479	
CIRCULANTE	R\$ 3.099.252	R\$ 3.092.737	-0,21%
FORNECEDORES	R\$ 144.029	R\$ 115.429	-19,86%
TRIBUTOS A PAGAR	R\$ 596.716	R\$ 624.754	4,70%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 445.067	R\$ 445.067	0,00%
CONTAS A PAGAR	R\$ 1.913.440	R\$ 1.907.487	-0,31%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 18.099.484	R\$ 18.091.398	-0,04%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 2.488.294	R\$ 2.488.294	0,00%
TRIBUTOS PARCELADOS	R\$ 363.450	R\$ 355.364	-2,22%
TRIBUTOS A RECOLHER	R\$ 13.420.719	R\$ 13.420.719	0,00%
CREDORES R.J.	R\$ 1.827.021	R\$ 1.827.021	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 1.523.340	R\$ 1.598.345	4,92%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 12.830.066	R\$ 12.830.066	0,00%
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	R\$ 3.128.682	R\$ 3.128.682	0,00%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (22.464.662)	R\$ (22.464.662)	0,00%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ 112.968	R\$ 187.973	66,39%
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	R\$ (93.013)	R\$ (93.013)	0,00%
AJUSTE DO EXERCÍCIO CORRENTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
CREDORES R.J. - LEI 11.101/2005	R\$ 8.009.298	R\$ 8.009.298	0,00%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

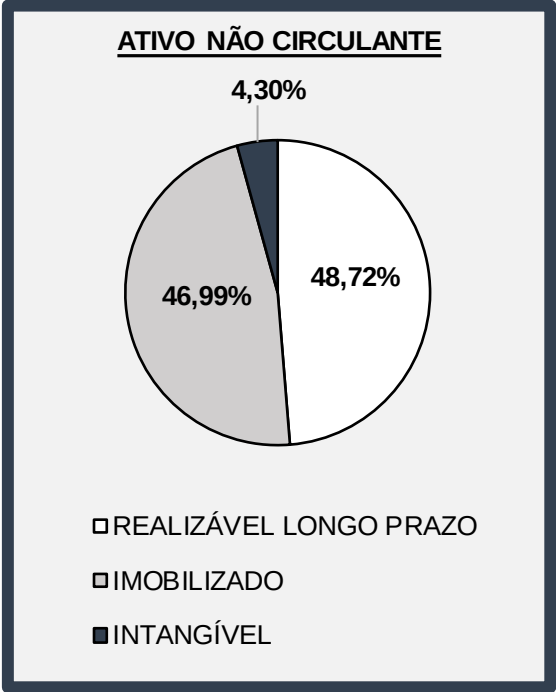
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL - METALBASA

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Ativo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.



Destaca-se nas contas do **ATIVO CIRCULANTE**, em julho de 2024, a relevância dos “Estoques”, que permaneceram como a rubrica de maior participação, compondo 58,62% do ativo de curto prazo, com R\$ 395.268,00. Além disso, as rubricas de “Disponibilidades”, de “Clientes” e de “Outros Créditos”, que compõem o restante do ativo de curto prazo, ao serem somadas, totalizam R\$ 278.982,00.

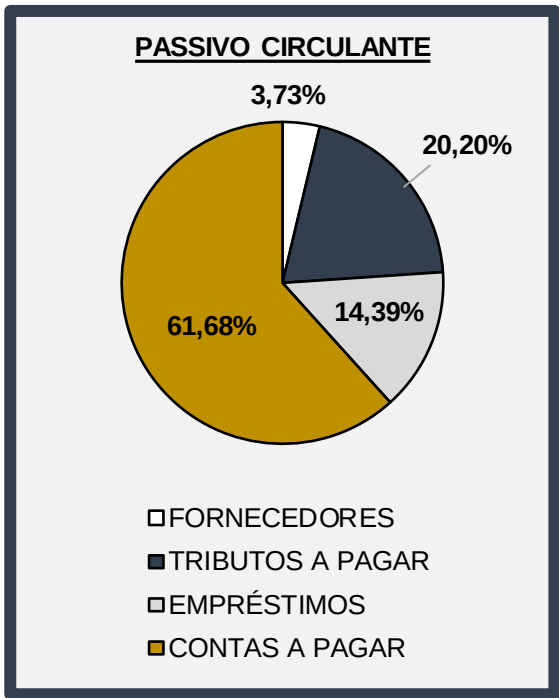


Destaca-se nas contas do **ATIVO NÃO CIRCULANTE**, em julho de 2024, a alta representatividade do “Realizável a Longo Prazo”, com 48,72% da composição, e do “Imobilizado”, com 46,99%, representando R\$ 10.770.304,00 e R\$ 10.388.363,00, respectivamente.

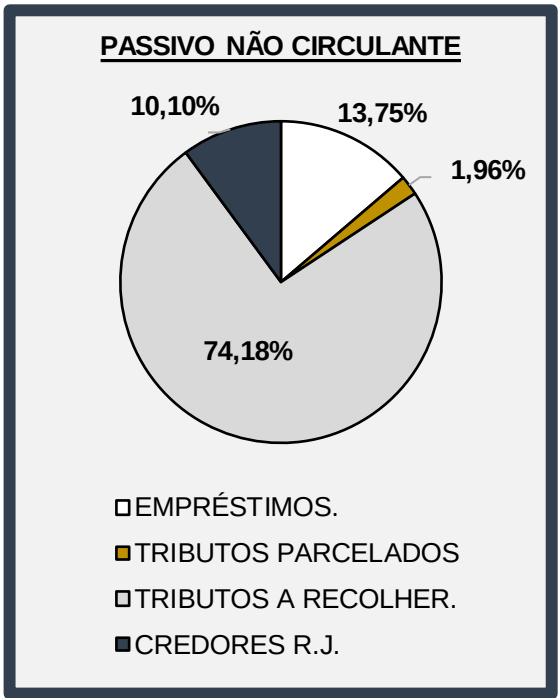
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL - METALBASA

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Passivo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.



Destaca-se nas contas do **PASSIVO CIRCULANTE**, em julho de 2024, a baixa variação entre as contas deste grupo. A rubrica “Contas a Pagar” é a que possui maior representatividade no passivo de curto prazo, com R\$ 1.907.487,00, o que representa 61,68% do total.



Destaca-se nas contas do **PASSIVO NÃO CIRCULANTE**, em julho de 2024, a baixa variação entre elas. A rubrica “Tributos a Recolher” permanece com os maiores valores do passivo de longo prazo, representando 74,18% do total, com R\$ 13.420.719,00.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - METALBASA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUN/24	JUL/24	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ 300.194	R\$ 349.012	16,26%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ (27.768)	R\$ (32.284)	16,26%
IMPOSTOS INCIDENTES	R\$ (27.768)	R\$ (32.284)	16,26%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 272.426	R\$ 316.728	16,26%
(-) CSP	R\$ (255.215)	R\$ (202.022)	-20,84%
RESULTADO BRUTO	R\$ 17.211	R\$ 114.706	566,46%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (38.717)	R\$ (34.520)	-10,84%
DESP. ADMINISTRATIVAS	R\$ (38.717)	R\$ (34.520)	-10,84%
DESP. COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESP. OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESP. FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIACÃO/AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (21.506)	R\$ 80.185	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (4.917)	R\$ (5.181)	5,36%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (26.424)	R\$ 75.005	-
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (26.424)	R\$ 75.005	-

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

❖ “-” : O percentual não é apresentado em virtude das diferentes bases numéricas, causando distorção na variação.

MARGENS	JUN/24	JUL/24
BRUTA	6,32%	36,22%
EBIT	-7,89%	25,32%
EBITDA	-7,89%	25,32%
LÍQUIDA	-9,70%	23,68%

EBITDA	JUN/24	JUL/24
(A) EBIT	(21.506)	80.185
(B) DEPRECIACÃO	-	-
(A) – (B) = EBITDA	(21.506)	80.185

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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - METALBASA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADA	JUN/24	JUL/24	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ 1.907.647	R\$ 2.256.658	18,30%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ (176.111)	R\$ (208.395)	18,33%
IMPOSTOS INCIDENTES	R\$ (176.111)	R\$ (208.395)	18,33%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.731.535	R\$ 2.048.263	18,29%
(-) CSP	R\$ (1.394.886)	R\$ (1.596.908)	14,48%
RESULTADO BRUTO	R\$ 336.649	R\$ 451.355	34,07%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (200.700)	R\$ (235.221)	17,20%
DESP. ADMINISTRATIVAS	R\$ (200.700)	R\$ (235.221)	17,20%
DESP. COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESP. OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESP. FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO/AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 135.949	R\$ 216.134	58,98%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (22.980)	R\$ (28.161)	22,54%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 112.968	R\$ 187.973	66,39%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 112.968	R\$ 187.973	66,39%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	JUN/24	JUL/24
BRUTA	19,44%	22,04%
EBIT	7,85%	10,55%
EBITDA	7,85%	10,55%
LÍQUIDA	6,52%	9,18%

EBITDA	JUN/24	JUL/24
(A) EBIT	135.949	216.134
(B) DEPRECIAÇÃO	-	-
(A) – (B) = EBITDA	135.949	216.134

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

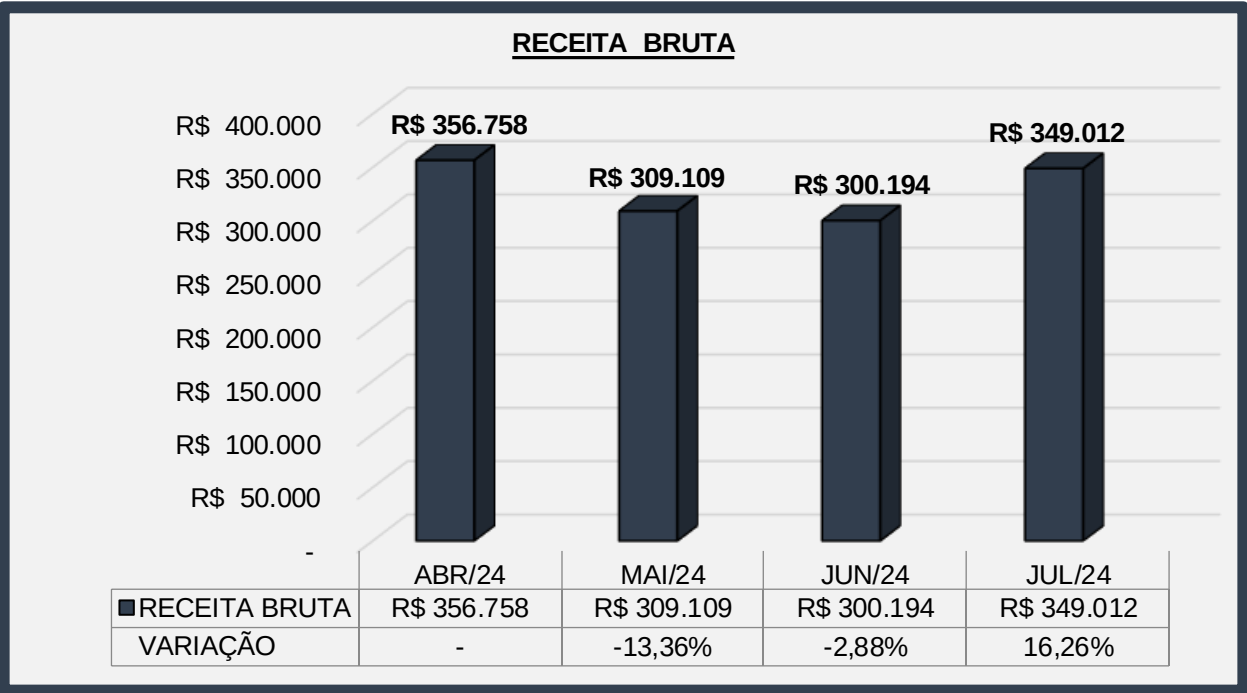
Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.

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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

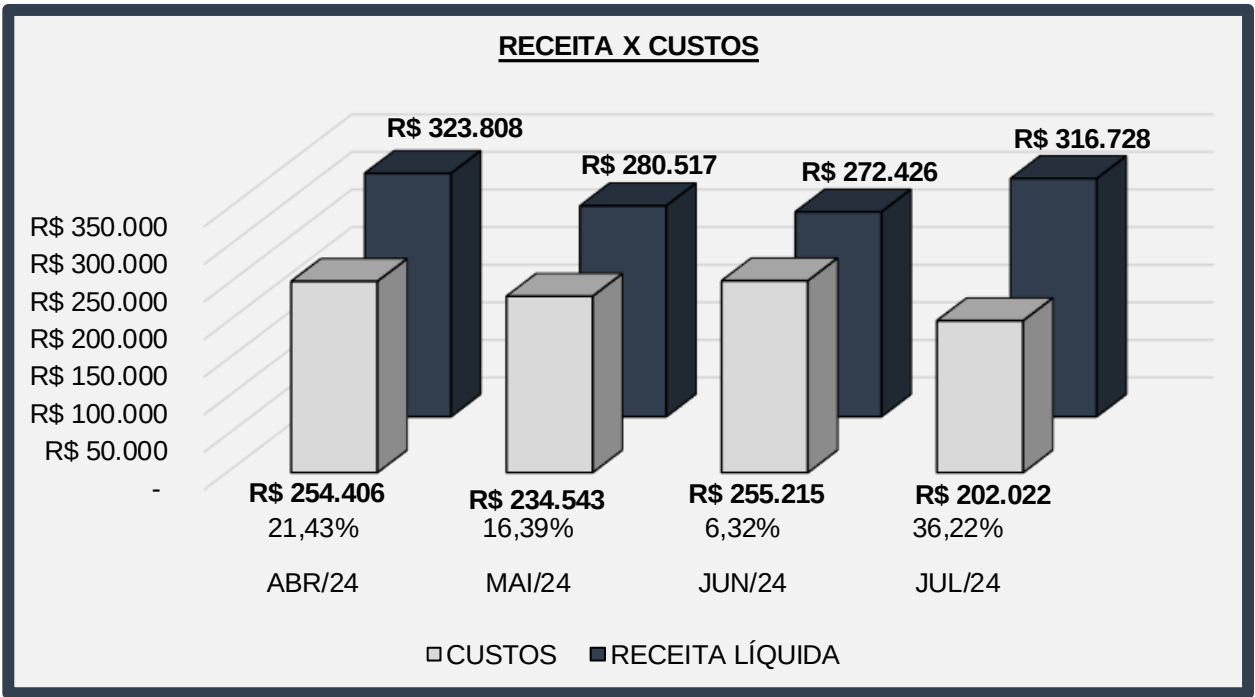
ÍNDICES ANALÍTICOS - METALBASA



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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

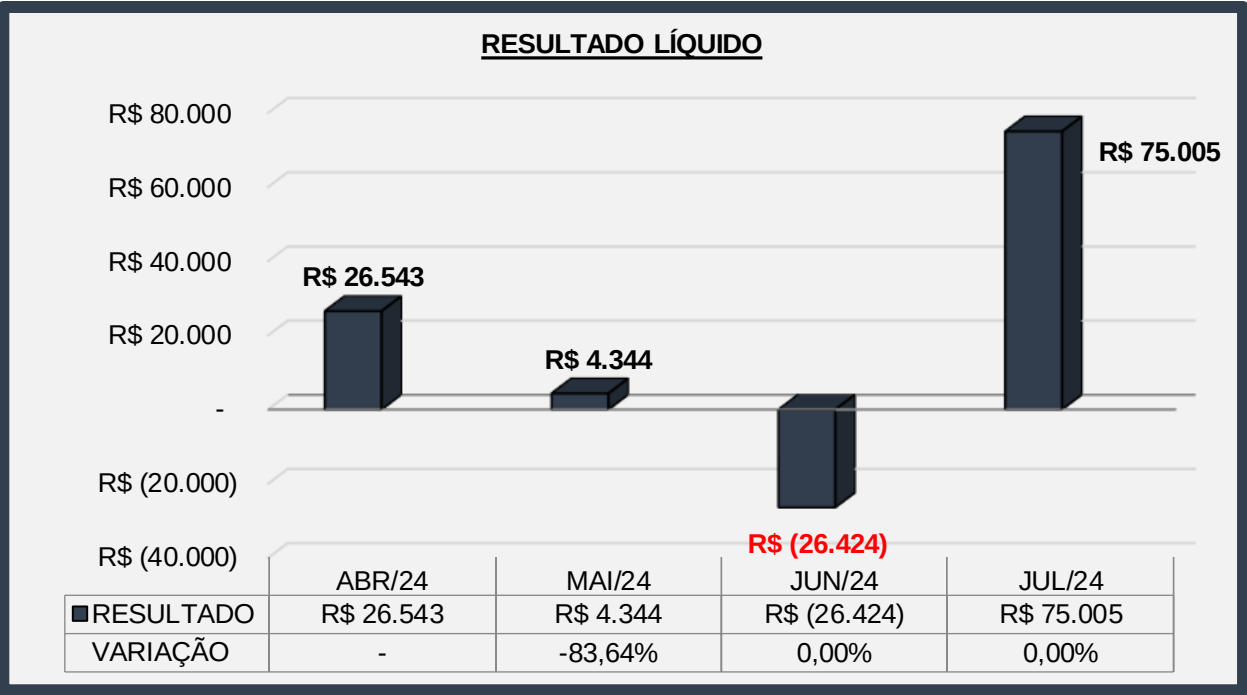
ÍNDICES ANALÍTICOS - METALBASA



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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS - METALBASA



❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ - METALBASA

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	MAI/24	JUN/24	JUL/24
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,00	0,00	0,02
LIQUIDEZ CORRENTE	0,21	0,20	0,22
LIQUIDEZ SECA	0,07	0,08	0,09
LIQUIDEZ GERAL	0,54	0,54	0,54

LEGENDA:

- 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.

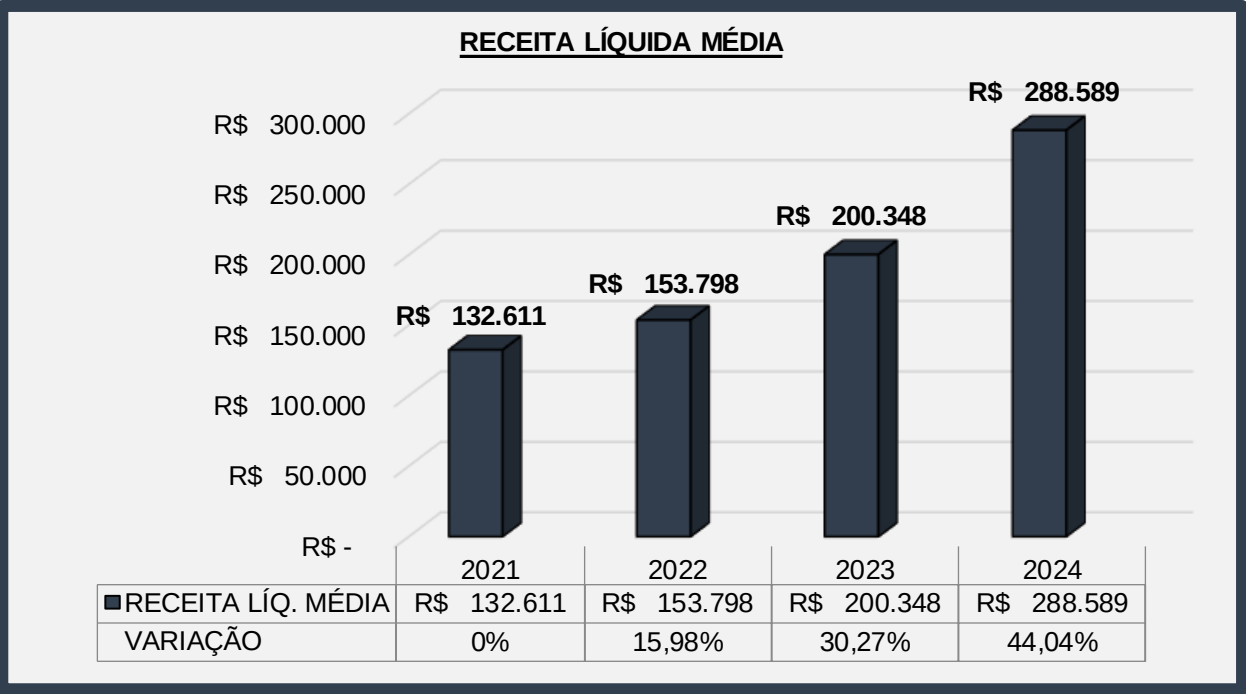
Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- 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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA ANUAL - METALBASA

O gráfico abaixo representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses, exceto em 2024, que apresenta a Receita Líquida Média até o mês de competência deste relatório.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

QUADRO RESUMO - METALBASA

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	MAI/24	JUN/24	JUL/24
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 280.517	R\$ 272.426	R\$ 316.728
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 4.344	R\$ (26.424)	R\$ 75.005
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 1.546.339	R\$ 1.523.340	R\$ 1.598.345
EBITDA	R\$ 9.238	R\$ (21.506)	R\$ 80.185
MARGEM LÍQUIDA	1,55%	-9,70%	23,68%

LEGENDA:

- 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: $\text{Lucro Líquido} / \text{Receita Líquida}$ – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO - METALBASA

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

COMPETÊNCIA	MAI/24	JUN/24	JUL/24
DISPONIBILIDADES	R\$ 14.480	R\$ 7.441	R\$ 64.878
DÍVIDA BRUTA	R\$ 2.933.361	R\$ 2.933.361	R\$ 2.933.361
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 2.918.881	R\$ 2.925.920	R\$ 2.868.483
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	315,98	-	35,77

LEGENDA:

- Disponibilidades: 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.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL - GMM

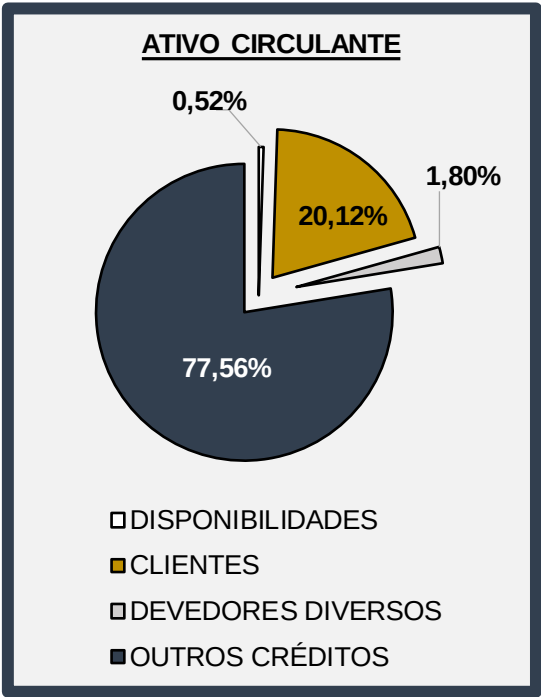
ATIVO	JUN/24	JUL/24	VARIAÇÃO %
	R\$ 18.006.248	R\$ 18.006.248	
CIRCULANTE	R\$ 796.493	R\$ 796.493	0,00%
DISPONIBILIDADES	R\$ 4.155	R\$ 4.155	0,00%
CLIENTES	R\$ 160.249	R\$ 160.249	0,00%
DEVEDORES DIVERSOS	R\$ 14.327	R\$ 14.327	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 617.763	R\$ 617.763	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 17.209.755	R\$ 17.209.755	0,00%
REALIZÁVEL LONGO PRAZO	R\$ 12.225.732	R\$ 12.225.732	0,00%
COLIGADAS	R\$ 9.564.338	R\$ 9.564.338	0,00%
PROCESSO CIVIL/TRABALHISTA	R\$ 674.465	R\$ 674.465	0,00%
DESPESAS DIFERIDAS	R\$ 56.903	R\$ 56.903	0,00%
DIREITOS A RECEBER	R\$ 1.930.026	R\$ 1.930.026	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 4.903.816	R\$ 4.903.816	0,00%
INTANGÍVEL	R\$ 80.208	R\$ 80.208	0,00%
PASSIVO	JUN/24	JUL/24	VARIAÇÃO %
	R\$ 18.006.248	R\$ 18.006.248	
CIRCULANTE	R\$ 5.664.325	R\$ 5.664.325	0,00%
FORNECEDORES	R\$ 21.909	R\$ 21.909	0,00%
TRIBUTOS A PAGAR	R\$ 4.891.296	R\$ 4.891.296	0,00%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 202.512	R\$ 202.512	0,00%
CONTAS A PAGAR	R\$ 548.608	R\$ 548.608	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 23.134.421	R\$ 23.150.633	0,07%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 7.080.180	R\$ 7.080.180	0,00%
MUTUOS	R\$ 4.055.797	R\$ 4.072.008	0,40%
TRIBUTOS PARCELADOS	R\$ 6.514.443	R\$ 6.514.443	0,00%
CREDORES RJ	R\$ 5.484.002	R\$ 5.484.002	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (10.792.499)	R\$ (10.808.710)	0,15%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 8.400.000	R\$ 8.400.000	0,00%
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	R\$ 430.086	R\$ 430.086	0,00%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (28.897.959)	R\$ (28.897.959)	0,00%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (93.021)	R\$ (109.233)	17,43%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
CREDORES R.J. LEI - 11101/2005	R\$ 9.368.396	R\$ 9.368.396	0,00%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

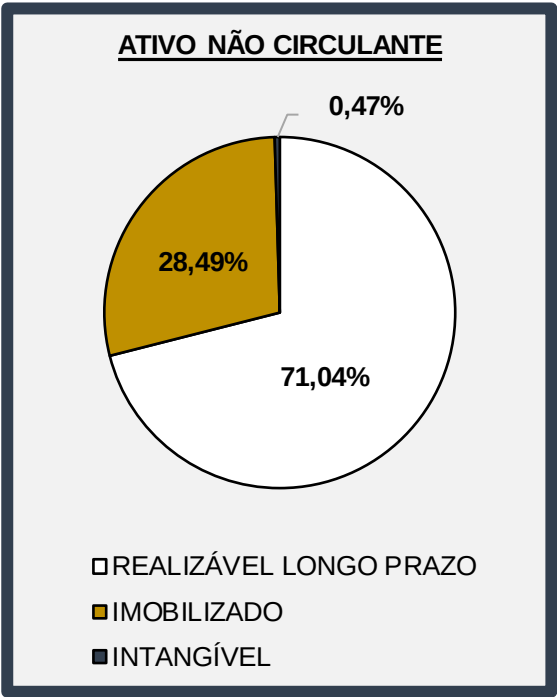
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL - GMM

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Ativo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.



Destaca-se nas contas do **ATIVO CIRCULANTE**, em julho de 2024, a ausência de variação entre elas. Além disso, a rubrica “Outros Créditos”, com 77,56%, possui, em maior composição, os valores referentes a “Adiantamentos”, no montante de R\$ 220.598,00 e “Despesas Diferidas”, no valor de R\$ 278.256,00 do total de R\$ 617.763,00 da conta.

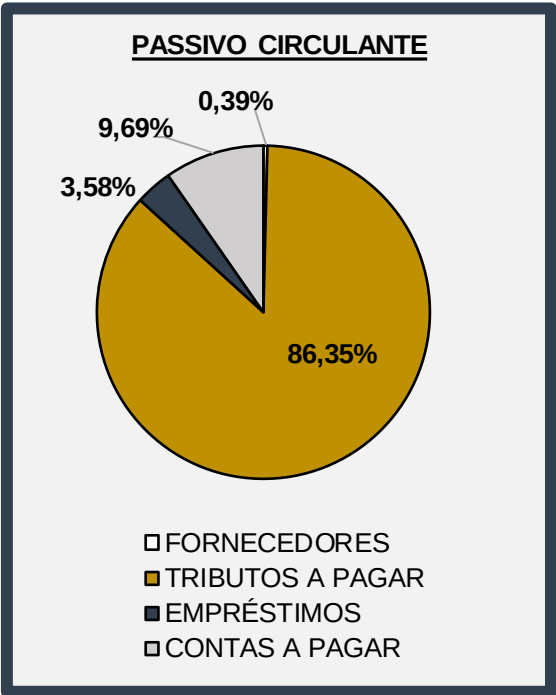


Destaca-se nas contas do **ATIVO NÃO CIRCULANTE**, em julho de 2024, a ausência de variação entre as contas do grupo. É necessário ressaltar o “Realizável a Longo Prazo”, com 71,04% da composição e o “Imobilizado” com 28,49%. O que representa grande parte do saldo do “Realizável a Longo Prazo” são os valores com “Coligadas”, no montante de R\$ 9.564.338,00 do total de R\$ 12.225.732,00 da rubrica.

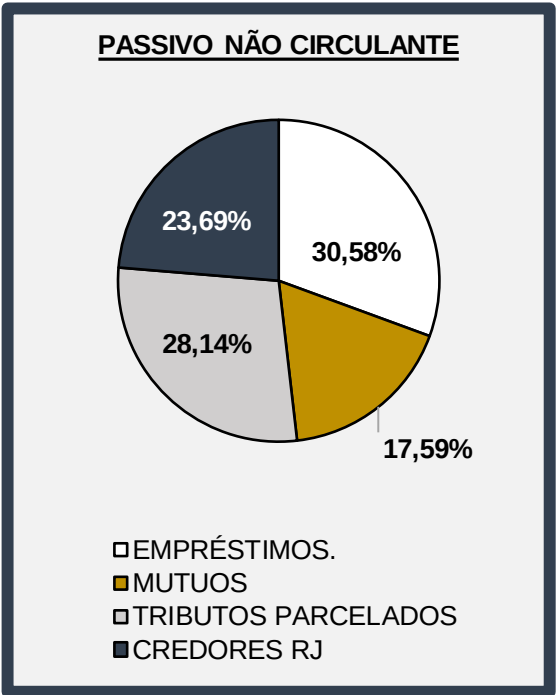
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL - GMM

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Passivo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.



Observa-se nas contas do **PASSIVO CIRCULANTE**, em julho de 2024, a ausência de variação entre as rubricas deste grupo. A conta “Tributos a Pagar”, com 86,35%, demonstra a tamanha relevância das obrigações de curto prazo com tributos, no valor de R\$ 4.891.296,00.



Destaca-se nas contas do **PASSIVO NÃO CIRCULANTE**, em julho de 2024, uma classe bem distribuída, com ênfase maior nos “Empréstimos” de longo prazo, que possuem o valor de R\$ 7.080.180,00, assim como os “Tributos Parcelados”, com R\$ 6.514.443,00. Além disso, os valores referentes a “Mútuos” apresentaram um leve aumento e representam a única variação entre as rubricas deste grupo.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - GMM

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUN/24	JUL/24	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESCONTOS CONCEDIDOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS INCIDENTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CSP	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (16.965)	R\$ (16.211)	-4,44%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (16.965)	R\$ (16.211)	-4,44%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO/AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (16.965)	R\$ (16.211)	-4,44%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (16.965)	R\$ (16.211)	-4,44%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (16.965)	R\$ (16.211)	-4,44%

- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ “-” : Representa a ausência de Receita Líquida no período, impossibilitando o cálculo das margens.

MARGENS	JUN/24	JUL/24
BRUTA	-	-
EBIT	-	-
EBITDA	-	-
LÍQUIDA	-	-

EBITDA	JUN/24	JUL/24
(A) EBIT	(16.965)	(16.211)
(B)DEPRECIAÇÃO	-	-
(A) – (B) = EBITDA	(16.965)	(16.211)

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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - GMM

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADA	JUN/24	JUL/24	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESCONTOS CONCEDIDOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS INCIDENTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CSP	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (93.021)	R\$ (109.233)	17,43%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (93.021)	R\$ (109.233)	17,43%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO/AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (93.021)	R\$ (109.233)	17,43%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (93.021)	R\$ (109.233)	17,43%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (93.021)	R\$ (109.233)	17,43%

- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ “-” : Representa a ausência de Receita Líquida no período, impossibilitando o cálculo das margens.

MARGENS	JUN/24	JUL/24
BRUTA	-	-
EBIT	-	-
EBITDA	-	-
LÍQUIDA	-	-

EBITDA	JUN/24	JUL/24
(A) EBIT	(93.021)	(109.233)
(B) DEPRECIAÇÃO	-	-
(A) – (B) = EBITDA	(93.021)	(109.233)

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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS - GMM



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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

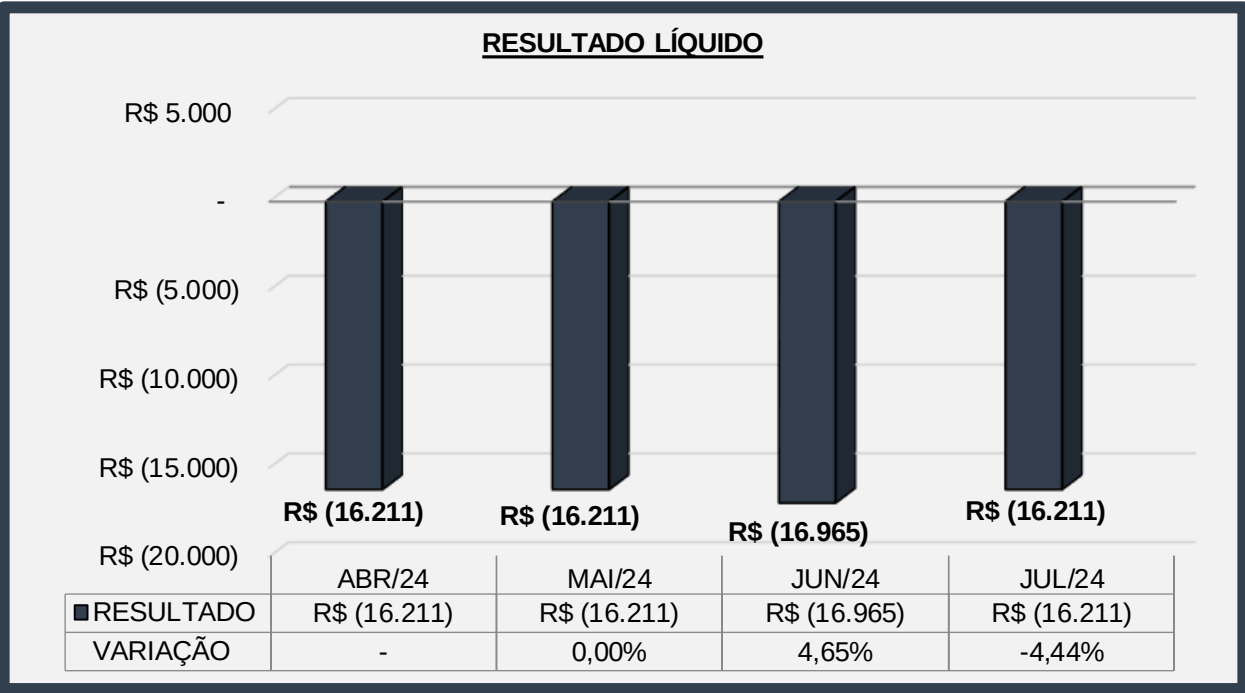
ÍNDICES ANALÍTICOS - GMM



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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS - GMM



❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ - GMM

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	MAI/24	JUN/24	JUL/24
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,00	0,00	0,00
LIQUIDEZ CORRENTE	0,14	0,14	0,14
LIQUIDEZ SECA	0,14	0,14	0,14
LIQUIDEZ GERAL	0,45	0,45	0,45

LEGENDA:

- 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.

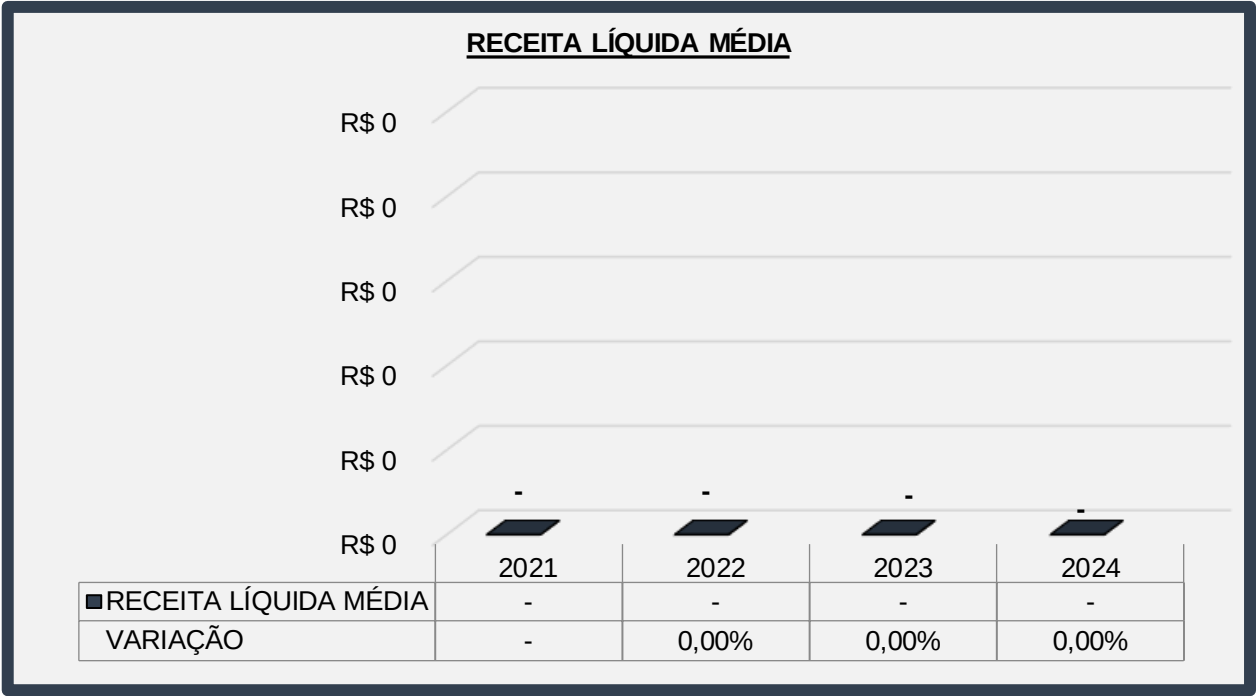
Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- 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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA ANUAL - GMM

O gráfico abaixo representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses, exceto em 2024, que apresenta a Receita Líquida Média até o mês de competência deste relatório.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

QUADRO RESUMO - GMM

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	MAI/24	JUN/24	JUL/24
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (16.211)	R\$ (16.965)	R\$ (16.211)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (10.775.533)	R\$ (10.792.499)	R\$ (10.808.710)
EBITDA	R\$ (16.211)	R\$ (16.965)	R\$ (16.211)
MARGEM LÍQUIDA	-	-	-

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

LEGENDA:

- 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: $\text{Lucro Líquido} / \text{Receita Líquida}$ – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO - GMM

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

COMPETÊNCIA	MAI/24	JUN/24	JUL/24
DISPONIBILIDADES	R\$ 4.155	R\$ 4.155	R\$ 4.155
DÍVIDA BRUTA	R\$ 7.282.692	R\$ 7.282.692	R\$ 7.282.692
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 7.278.538	R\$ 7.278.538	R\$ 7.278.538
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	-	-	-

LEGENDA:

- Disponibilidades: 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.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

No mês de julho de 2024, a Metalbasa registrou um faturamento de R\$ 349.012,00, 16,26% maior que o faturado em junho. A Receita Líquida manteve-se acima da média observada no ano de 2024. Nesse sentido, a Recuperanda registrou queda nos Custos, de forma que a Margem Bruta (indicador de eficiência operacional) foi de 36,22%, o maior entre todos os registros mensais ao longo do ano corrente.

Diante disso, a Recuperanda, depois de apresentar o primeiro prejuízo líquido do ano, tornou a registrar lucro no seu Resultado Líquido, de R\$ 75.005,00, o que representa um crescimento em relação ao mês anterior. Por consequência, a empresa apresentou uma Margem Líquida de 23,68% no período. Nesse contexto, o Resultado Acumulado do ano de 2024, até julho, demonstra um Lucro Líquido de R\$ 187.973,00. Dentre os fatores que ajudam a explicar a posição atual da Recuperanda no ano de 2024, é importante destacar a Margem Bruta positiva em todos os meses, e o baixa valor de suas Despesas Financeiras.

A unidade industrial da GMM segue sem apresentar Receita, graças a sua alienação a terceiros no âmbito do processo recuperacional. Dessa forma, seu Resultado é resumido basicamente pelo acúmulo das Despesas Operacionais, o que gerou um Prejuízo Acumulado no exercício de 2024 até julho de R\$ 109.233,00.

Os índices de liquidez mantiveram-se abaixo de 1 nas duas empresas, com baixíssima variação no comparativo entre os meses. 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 com uma alta carga tributária e encargos financeiros distribuídos em seus passivos de curto e longo prazo. Esse cenário faz com que a empresa apresente uma relevante dependência do capital de terceiros.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Esse Administrador Judicial ressalta que as todas as informações acima foram fornecidas pelas Recuperandas.

Dessa forma, sendo isso o que se cumpria, esse Administrador Judicial permanece à disposição desse r. Juízo.

Julio Matuch de Carvalho
OAB/RJ 98.885

Henrique Santos Viana
CORECON/RJ 27.036

Murilo Matuch de Carvalho
OAB/RJ 137.860

Leonardo Gonçalves Pedrosa
CRC/RJ 129.518

Johan Trindade
OAB/RJ 228.748

Luiz Fernando Brasil
CRC/RJ 077.626

Michelle Sampaio
OAB/RJ 201.825



**MATUCH DE
CARVALHO**
ADVOGADOS ASSOCIADOS

www.mcaa.adv.br

Av. Almirante Barroso, 52 –
Grupo 2002, Centro, Rio de
Janeiro – RJ. 20031-918.
(55 21) 2544 0989

K2 CONSULTORIA ECONÔMICA

Rua Primeiro de Março, 23, 14ª andar
Centro, Rio de Janeiro – RJ