

RELATÓRIO MENSAL

DE ATIVIDADES DO DEVEDOR

Janeiro de 2022

METALBASA METALÚRGICA DA BAHIA S.A.

GMM EMBALAGENS INDUSTRIAIS S.A.

Processo nº 0037024-38.2016.8.19.0021

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 98.885/RJ, nomeado nos Autos da Recuperação Judicial de **GMM EMBALAGENS INDUSTRIAIS S.A.** e **METALBASA METALÚRGICA DA BAHIA S.A.** na função de Administrador Judicial vem, com o devido respeito à presença de Vossa Excelência, em atendimento ao Art. 22, inciso II, letra “c” da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES DO DEVEDOR**, nos termos a seguir apresentados:

À Administradora Judicial **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS,**

A K2 Consultoria Econômica (“K2 Consultoria”), contratada pelo Administrador Judicial nomeado no processo de Recuperação Judicial das empresas **GMM EMBALAGENS INDUSTRIAIS S/A e METALBASA METALÚRGICA DA BAHIA S/A,** vem respeitosamente, apresentar o Relatório Mensal de Atividades do Devedor (“Relatório Mensal”).

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, esta Administradora Judicial vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados à Recuperanda, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de uma acurácia nos números apresentados.

Diante do exposto, este relatório mensal tem o objetivo de informar sobre a atual posição financeira/econômica da Recuperanda. Cabe ressaltar que a própria Recuperanda é responsável pelas informações, e que estão sujeitas à alterações, pois os números apresentados não foram auditados.

Atenciosamente,

K2 Consultoria Econômica

HISTÓRICO	5
CREDORES	8
GLOSSÁRIO FINANCEIRO	9
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – METAL BASA	10
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – GMM	19
COMENTÁRIOS	26

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 maiores 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.

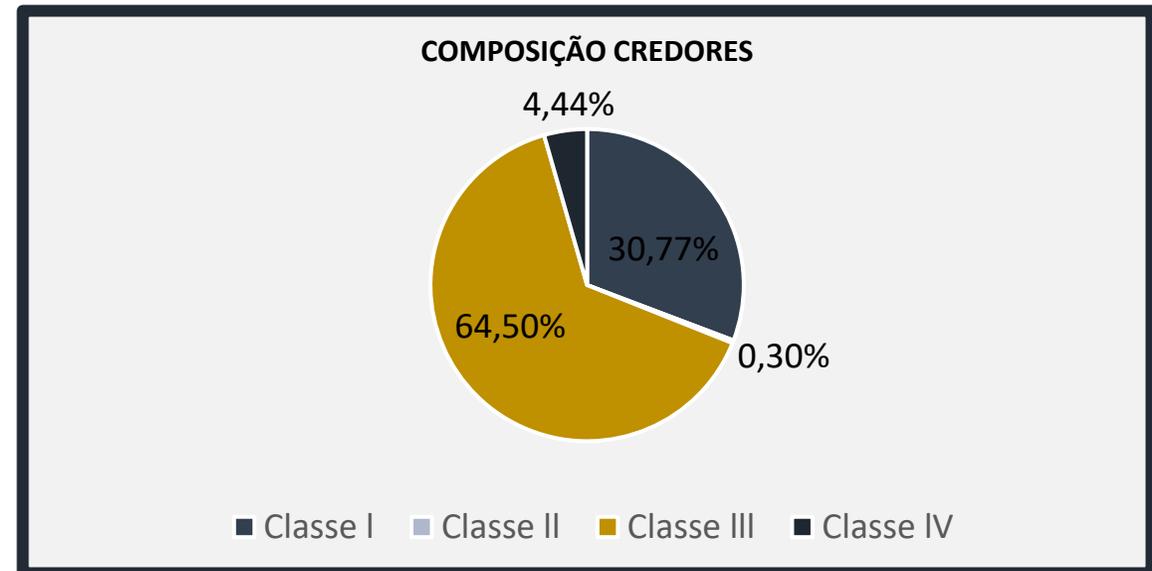
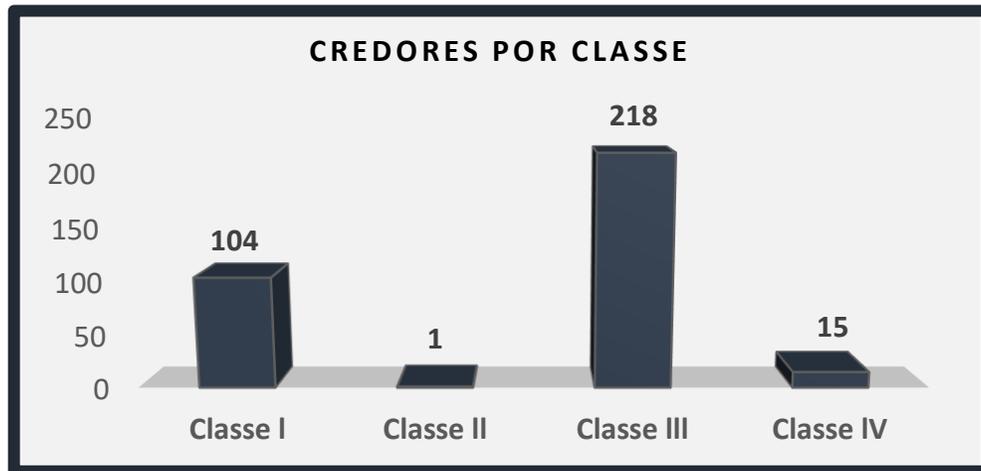
Em 2001, querendo estabelecer uma proximidade com a Petrobras S/A, o grupo empresarial inaugurou a GMM no Estado do Rio de Janeiro, deixando a MTB responsável pela região Norte e Nordeste. Ao longo da década seguinte, o grupo se tornou o principal fornecedor de tambores de aço para as regiões Nordeste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

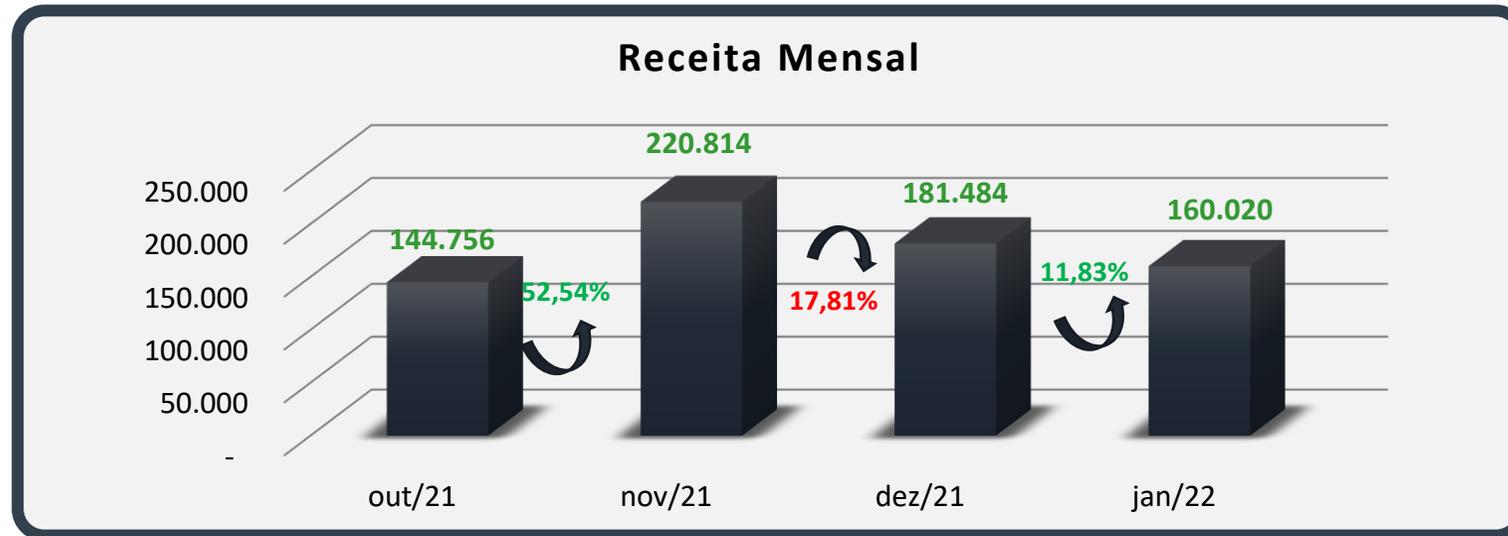
Termo	Definição/Significado
Ativo Circulante	<p>São os bens e direitos que possuem um maior grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro rapidamente com um prazo <u>inferior</u> a 360 dias.</p> <p>Exemplos de contas: Bancos, Caixa, Estoque de curto prazo, Contas à Receber de curto 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 METAL BASA

COMPETÊNCIA JANEIRO DE 2022

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

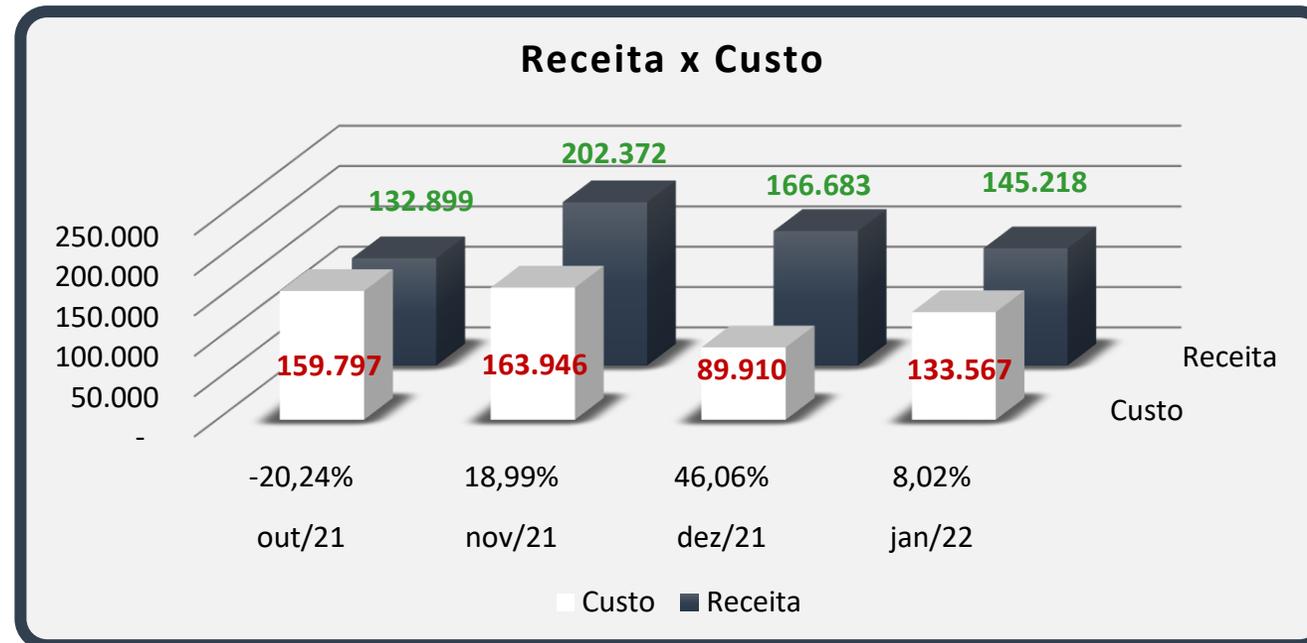
RECEITA



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

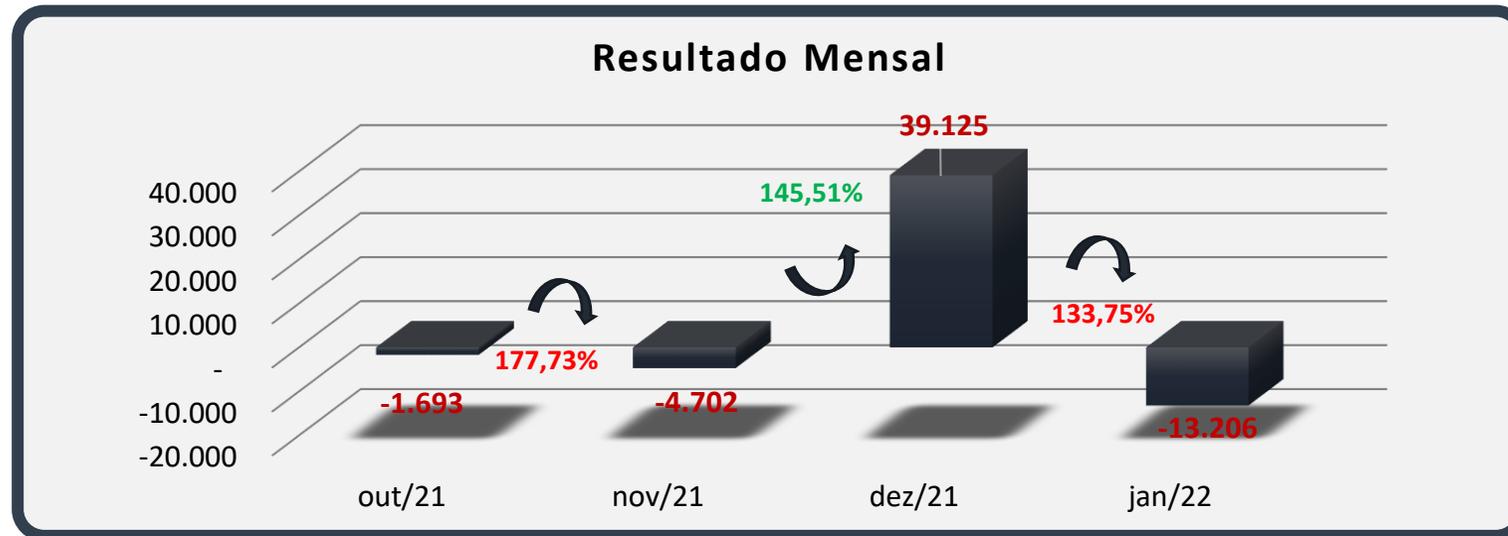


RECEITA X CUSTO : O gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

* 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	dez/21	jan/22	Variação %
	22.678.725	22.7222.164	
CIRCULANTE	4.682.847	4.686.199	0,07%
Disponível	9.903	3.249	-67,19%
Clientes	153.556	153.556	0,00%
Estoques	353.748	365.035	3,19%
Outros Créditos	4.165.640	4.164.359	-0,03%
NÃO CIRCULANTE	17.995.878	18.035.965	0,22%
(1)Realizável a L Prazo	6.665.245	6.701.393	0,54%
(1.1)Coligadas	5.880.705	5.916.853	0,61%
(1.2)Processos Civil/Trab	627.862	627.862	0,00%
(1.3)Direitos a Receber	156.678	156.678	0,00%
Investimentos	47.206	47.206	0,00%
Imobilizado	10.358.998	10.362.937	0,04%
Intangível	924.429	924.429	0,00%

PASSIVO	dez/21	jan/22	Variação %
	22.678.725	22.7222.164	
CIRCULANTE	13.084.218	13.154.958	0,54%
Fornecedores	94.530	105.666	11,78%
Tributos a Pagar	10.262.511	10.308.836	0,45%
Empréstimos	445.067	445.067	0,00%
Contas a Pagar	2.282.110	2.295.389	0,58%
NÃO CIRCULANTE	7.813.111	7.806.022	-0,09%
Empréstimos	2.488.294	2.488.294	0,00%
Tributos parcelados	3.497.796	3.490.707	-0,20%
Credores RJ	1.827.021	1.827.021	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.781.396	1.761.184	-1,13%
Capital Social	12.830.066	12.830.066	0,00%
Reservas de Contingência	3.128.682	3.128.682	0,00%
Prejuízos Acumulados	(21.741.418)	(22.492.878)	3,46%
Resultado do Exercício	(751.459)	(13.206)	-98,24%
Ajuste de Exercícios	306.227	299.222	2,29%
Credores Lei 11.101/2005	8.009.298	8.009.298	0,00%

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	dez/21	dez - AV%	jan/22	jan - AV%	AH%
RECEITA BRUTA	181.484		160.020		-11,83%
(-) Deduções da Receita	(14.801)		(14.802)		0,01%
RECEITA LÍQUIDA	166.683	100,00%	145.218	100,00%	12,88%
(-) CSP	(89.910)	-53,94%	(133.567)	-91,98%	48,56%
LUCRO BRUTO	76.773	46,06%	11.651	8,02%	-84,82%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(36.731)	-22,04%	(24.503)	-16,87%	-33,29%
Despesas Administrativas	(22.394)	-13,44%	(24.503)	-16,87%	9,42%
Despesas com Pessoal	-	-	-	-	-
Despesas operacionais	-	-	-	-	-
Depreciação e Amortização	(14.337)	-8,60%	-	-	-100,00%
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	40.042	24,02%	(12.852)	-8,85%	-132,10%
Resultado Líquido Financeiro	(917)	-0,55%	(354)	-0,24%	-61,40%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	39.125	23,47%	(13.206)	-9,09%	-133,75%
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	39.125	23,47%	(13.206)	-9,09%	-133,75%

MARGENS	dez/21	jan/22
BRUTA	46,06%	8,02%
EBIT	24,02%	-8,85%
EBITDA	32,62%	-8,85%
LÍQUIDA	23,47%	-9,09%

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	dez/21	jan/22
(A) EBIT	40.042	(12.852)
(B) DEPRECIÇÃO/AMORT.	(14.337)	-
(A) – (B) = EBITDA	54.379	(12.852)

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	JAN/22 - ACUMULADA
RECEITA BRUTA	160.020
(-) Deduções da Receita	(14.802)
RECEITA LÍQUIDA	145.218
(-) CSP	(133.567)
LUCRO BRUTO	11.651
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(24.503)
Despesas Administrativas	(24.503)
Despesas com Pessoal	-
Despesas operacionais	-
Depreciação e Amortização	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(12.852)
Resultado Líquido Financeiro	(354)
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(13.206)
IR e Contribuição Social	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(13.206)

MARGENS	JAN/22
BRUTA	8,02%
EBIT	-8,85%
EBITDA	-8,85%
LÍQUIDA	-9,09%

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

QUADRO RESUMO



Resumo das informações relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Setembro – 2021	207.289	(5.476)	1.433.877	8.861	-2,64%
Outubro – 2021	132.899	(1.693)	1.343.201	12.644	-1,27%
Novembro – 2021	202.372	(4.702)	1.355.967	9.635	-2,32%
Dezembro – 2021	166.683	39.125	1.781.396	53.462	23,47%
Janeiro – 2022	145.218	(13.206)	1.761.184	(13.206)	-9,09%

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	Índice de Cobertura
Setembro – 2021	1.139.947	2.933.361	2.901.462	327,44	0,85
Outubro – 2021	894.709	2.933.361	2.922.777	231,16	P
Novembro – 2021	2.031.503	2.933.361	2.916.537	302,70	0,87
Dezembro – 2021	2.494.707	2.933.361	2.923.458	54,68	P
Janeiro – 2022	2.971.032	2.933.361	2.930.112	P	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. O mercado considera o número 3 como o limite para um cenário conservador.

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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS GMM

COMPETÊNCIA JANEIRO DE 2022

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	dez/21	jan/22	Variação %
	18.001.881	18.001.883	
CIRCULANTE	796.496	796.497	0,01%
Disponível	4.157	4.158	0,02%
Clientes	160.249	160.249	0,00%
Devedores Diversos	14.327	14.327	0,00%
Outros Créditos	617.763	617.763	0,00%
NÃO CIRCULANTE	17.205.386	17.205.386	0,00%
(1) Realizável a L Prazo	12.221.362	12.221.362	0,00%
(1.1) Coligadas	9.564.588	9.564.588	0,00%
(1.2) Processos Civil/Trab	669.845	669.845	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	dez/21	jan/22	Variação %
	18.001.881	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	548.611	0,01%
NÃO CIRCULANTE	22.781.770	22.792.098	0,05%
Empréstimos	7.080.180	7.080.180	0,00%
Mútuos	3.703.145	3.713.473	0,28%
Tributos parcelados	6.514.443	6.514.443	0,00%
Credores RJ	5.484.002	5.484.002	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(10.444.214)	(10.444.543)	0,10%
Capital Social	8.400.000	8.400.000	0,00%
Reservas de Contingência	430.086	430.086	0,00%
Prejuízos Acumulados	(28.518.564)	(28.642.697)	0,44%
Resultado do Exercício	(124.132)	(10.328)	-91,68%
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	dez/21	dez - AV%	jan/22	jan - AV%	AH%
RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-
(-) Deduções da Receita	-	-	-	-	-
RECEITA LÍQUIDA	-	-	-	-	-
(-) CSP	-	-	-	-	-
LUCRO BRUTO	-	-	-	-	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(10.328)	-	(10.328)	-	-
Despesas Administrativas	(10.328)	-	(10.328)	-	-
Despesas com Pessoal	-	-	-	-	-
Despesas operacionais	-	-	-	-	-
Depreciação e Amortização	-	-	-	-	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(10.328)	-	(10.328)	-	-
Resultado Líquido Financeiro	229	-	-	-	-100,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(10.099)	-	(10.328)	-	2,27%
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(10.099)	-	(10.328)	-	2,27%

MARGENS	dez/21	jan/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	dez/21	jan/22
(A) EBIT	-	-
(B) DEPRECIÇÃO/AMORT.	-	-
(A) – (B) = EBITDA	-	-

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.

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADA



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JAN/22 – ACUMULADA
RECEITA BRUTA	-
(-) Deduções da Receita	-
RECEITA LÍQUIDA	-
(-) CSP	-
LUCRO BRUTO	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(10.328)
Despesas Administrativas	(10.328)
Despesas com Pessoal	-
Despesas operacionais	-
Depreciação e Amortização	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(10.328)
Resultado Líquido Financeiro	-
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(10.328)
IR e Contribuição Social	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(10.328)

MARGENS	JAN/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.

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

QUADRO RESUMO



Resumo das informações relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Setembro – 2021	-	(10.328)	(10.413.034)	(10.328)	-
Outubro – 2021	-	(10.755)	(10.423.789)	(10.328)	-
Novembro – 2021	-	(10.327)	(10.434.116)	(10.327)	-
Dezembro – 2021	-	(10.099)	(10.444.214)	(10.328)	-
Janeiro – 2022	-	(10.328)	(10.454.543)	(10.328)	-

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	Índice de Cobertura
Setembro – 2021	4.160	7.282.692	7.278.532	P	P
Outubro – 2021	4.159	7.282.692	7.278.533	P	P
Novembro – 2021	4.163	7.282.692	7.278.529	P	P
Dezembro – 2021	4.157	7.282.692	7.278.535	P	P
Janeiro – 2022	4.158	7.282.692	7.278.534	P	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. O mercado considera o número 3 como o limite para um cenário conservador.

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 janeiro de 2022, a METALBASA METALÚRGICA DA BAHIA S.A. (“MTB” ou Recuperanda) gerou receita de R\$ 160.020,00, representando uma queda de 11,83% quando comparada com o faturamento do mês de dezembro. Vale observar como seguirá o comportamento da Receita, que tem apresentado bastante inconstância.
- O Prejuízo da Recuperanda no mês de janeiro foi de R\$ 13.206,00, registrando uma piora percentual de 133,75% em relação ao mês anterior. Apesar da diminuição de seu faturamento, a empresa apresentou um aumento de seus Custos, conseqüentemente uma redução na Margem Bruta de 38,04 p.p. com relação ao mês de dezembro. Vale o acompanhamento para observar se a empresa passará a gerar Lucros.
- Seus índices permaneceram praticamente sem alterações, devido as poucas variações de suas contas de Ativo e Passivo.
- Enquanto isso, 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.
- 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.

Diante das informações prestadas, este administrador judicial requer juntada deste relatório.

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