

# RELATÓRIO MENSAL

## DE ATIVIDADES DO DEVEDOR

**Fevereiro 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:

De início, cumpre informar que esta Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, nomeada no processo de Recuperação Judicial das empresas **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 (“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, 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.

# ÍNDICE



<b>HISTÓRICO</b>	<b>5</b>
<b>CREDORES</b>	<b>8</b>
<b>GLOSSÁRIO FINANCEIRO</b>	<b>9</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – METAL BASA</b>	<b>10</b>
<b>DESTAQUES</b>	<b>11</b>
<b>ÍNDICES ANALÍTICOS</b>	<b>12</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – GMM</b>	<b>20</b>
<b>DESTAQUES</b>	<b>21</b>
<b>ÍNDICES ANALÍTICOS</b>	<b>22</b>
<b>COMENTÁRIOS</b>	<b>28</b>

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.

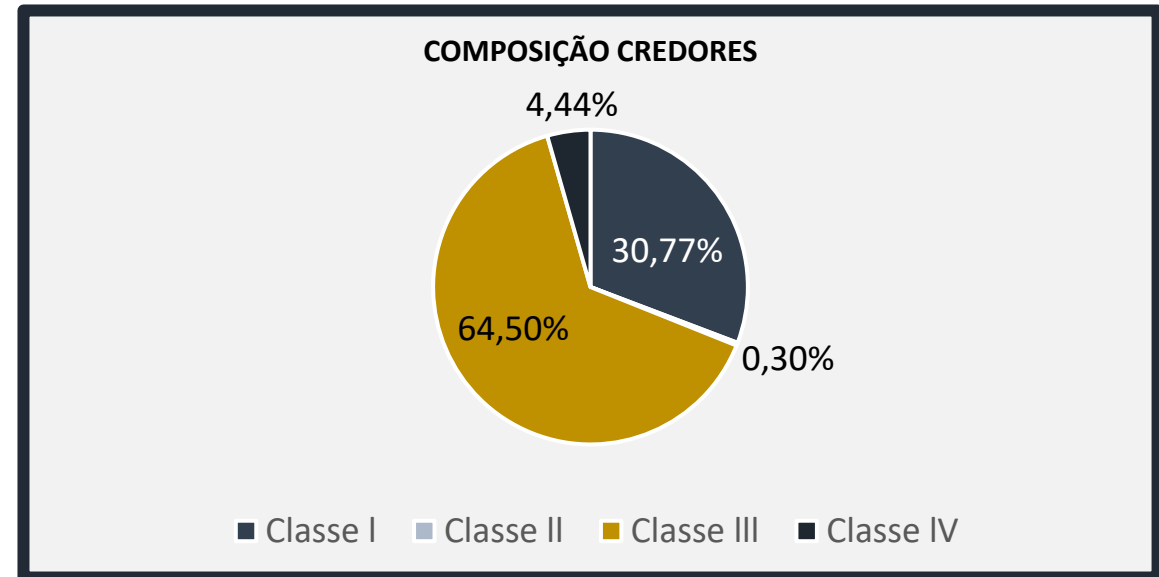
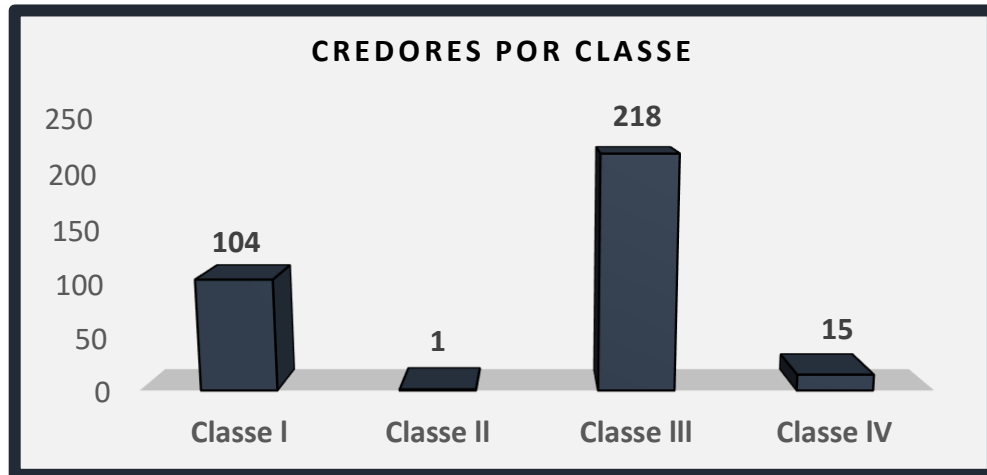
Em 2001, querendo estabelecer uma proximidade com a Petrobras S/A, o grupo empresarial inaugurou a GMM no Estado do Rio de Janeiro, deixando a MTB responsável pela região Norte e Nordeste. Ao longo da década seguinte, o grupo se tornou o principal fornecedor de tambores de aço para as regiões Nordeste 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%
		<b>27.664.080,57</b>	<b>100,00%</b>



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><b>Exemplos de contas: Bancos, Caixa, Estoque de curto prazo, Contas à Receber de curto prazo, Aplicações Financeiras de curto prazo.</b></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><b>Exemplos de contas: Estoque de longo prazo, Contas à Receber de longo prazo, Aplicações Financeiras de longo prazo.</b></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><b>Exemplo de contas: Imobilizado, Investimentos e Intangível (marcas e patentes).</b></p>
Passivo Circulante	<p>São as obrigações que são pagas com um prazo <u>inferior</u> a 360 dias.</p> <p><b>Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.</b></p>
Passivo Exigível a Longo Prazo	<p>São as obrigações que são pagas com um prazo <u>superior</u> a 360 dias.</p> <p><b>Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.</b></p>

# **INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - METAL BASA**

COMPETÊNCIA FEVEREIRO DE 2022

## **Destques**

**Competência:**

Fevereiro de 2022

**1**

### ***Receita Líquida***

A Recuperanda apresentou o mesmo valor de Receita do mês anterior.

**2**

### ***Lucro Mensal***

Após um prejuízo contábil em janeiro, A Metal Basa volta a apurar lucro, mesmo que bem reduzido.

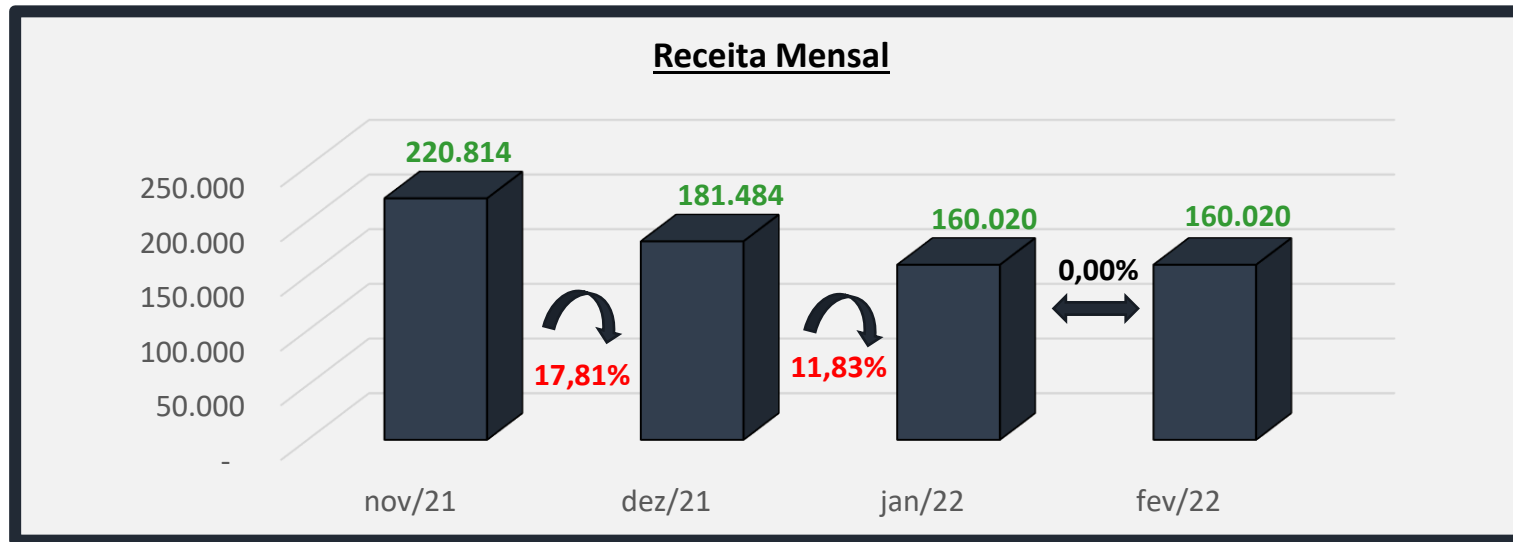
**3**

### ***Tributos a Pagar***

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

# METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

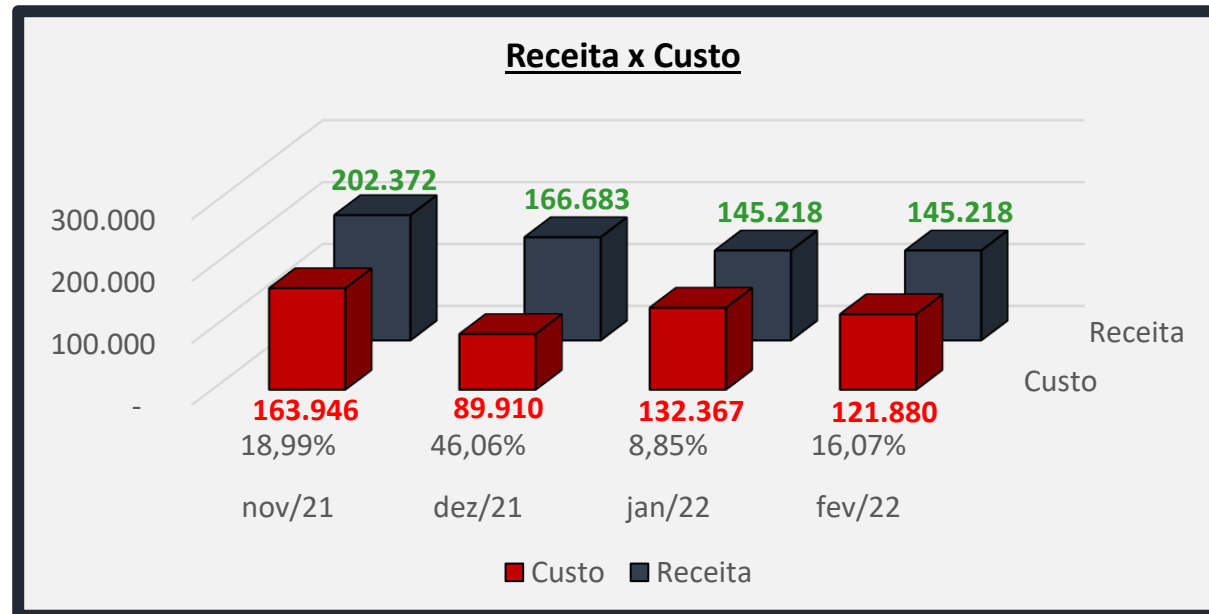
RECEITA



**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



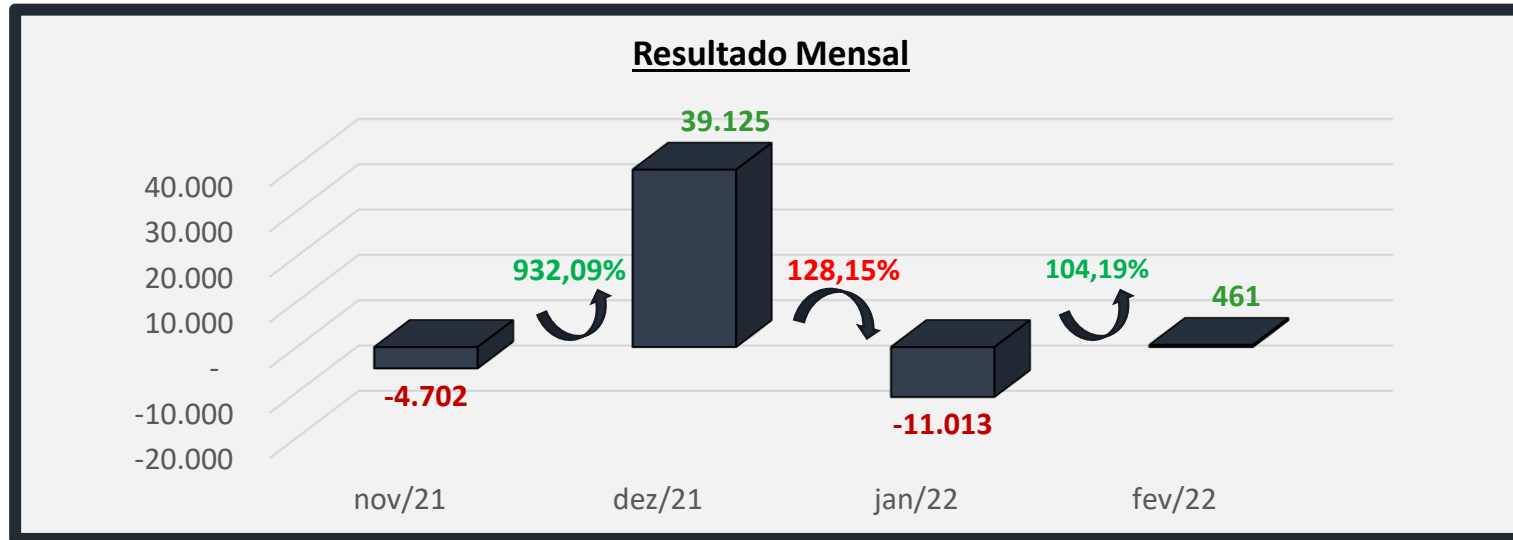
**RECEITA X CUSTO** : O gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.



\* 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	jan/22	fev/22	Variação %
	22.722.164	22.763.111	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.686.199</b>	<b>4.689.799</b>	<b>0,08%</b>
Disponível	3.249	4.658	43,37%
Clientes	153.556	153.556	0,00%
Estoques	365.035	365.515	0,13%
Outros Créditos	4.164.359	4.166.070	0,04%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>18.035.965</b>	<b>18.073.312</b>	<b>0,21%</b>
(1)Realizável a L Prazo	6.701.393	6.738.740	0,56%
(1.1)Coligadas	5.916.853	5.954.200	0,63%
(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	10.362.937	10.362.937	0,00%
Intangível	924.429	924.429	0,00%

PASSIVO	jan/22	fev/22	Variação %
	22.722.164	22.763.111	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>13.154.958</b>	<b>13.210.354</b>	<b>0,42%</b>
Fornecedores	105.666	109.584	3,71%
Tributos a Pagar	10.308.836	10.356.991	0,47%
Empréstimos	445.067	445.067	0,00%
Contas a Pagar	2.295.389	2.298.712	0,14%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>7.806.022</b>	<b>7.788.704</b>	<b>-0,22%</b>
Empréstimos	2.488.294	2.488.294	0,00%
Tributos parcelados	3.490.707	3.473.389	-0,50%
Credores RJ	1.827.021	1.827.021	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>1.761.184</b>	<b>1.764.053</b>	<b>0,16%</b>
Capital Social	12.830.066	12.830.066	0,00%
Reservas de Contingência	3.128.682	3.128.682	0,00%
Prejuízos Acumulados	(22.492.878)	(22.186.650)	-1,36%
Resultado do Exercício	(13.206)	(10.552)	-20,10%
Ajuste de Exercícios	299.222	(6.791)	-102,27%
Credores Lei 11.101/2005	8.009.298	8.009.298	0,00%

# METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	jan/22	jan - AV%	fev/22	fev - AV%	AH%
RECEITA BRUTA	160.020	-	160.020	-	0,00%
(-) Deduções da Receita	(14.802)	-	(14.801)	-	-0,01%
RECEITA LÍQUIDA	145.218	100,00%	145.219	100,00%	0,00%
(-) CSP	(132.367)	-91,15%	(121.880)	-83,93%	-7,92%
LUCRO BRUTO	12.851	8,85%	23.339	16,07%	81,61%
<b>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(23.317)</b>	<b>-16,06%</b>	<b>(21.838)</b>	<b>-15,04%</b>	<b>-6,34%</b>
Despesas Administrativas	(23.317)	-16,06%	(21.838)	-15,04%	-6,34%
Despesas com Pessoal	-	-	-	-	-
Despesas operacionais	-	-	-	-	-
Depreciação e Amortização	-	-	-	-	-
<b>LUCRO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>(10.446)</b>	<b>-7,19%</b>	<b>1.501</b>	<b>1,03%</b>	<b>-114,37%</b>
		<b>0,00%</b>		<b>0,00%</b>	<b>-</b>
Resultado Líquido Financeiro	(547)	-0,38%	(1.040)	-0,72%	90,13%
<b>RESULTADO ANTES DO IR E CSLL</b>	<b>(11.013)</b>	<b>-7,58%</b>	<b>461</b>	<b>0,32%</b>	<b>-104,19%</b>
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(11.013)</b>	<b>-7,58%</b>	<b>461</b>	<b>0,32%</b>	<b>-104,19%</b>

MARGENS	jan/22	fev/22
BRUTA	8,85%	16,07%
EBIT	-7,19%	1,03%
EBITDA	-7,19%	1,03%
LÍQUIDA	-7,58%	0,32%

**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	jan/22	fev/22
(A) EBIT	(10.466)	1.501
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
(A) - (B) = EBITDA	(10.466)	1.501

**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	FEV/22 – ACUMULADA
<b>RECEITA BRUTA</b>	<b>320.040</b>
( - ) Deduções da Receita	(29.603)
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>290.437</b>
( - ) CSP	(254.247)
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>36.190</b>
<b>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(45.155)</b>
Despesas Administrativas	(45.155)
Despesas com Pessoal	-
Despesas operacionais	-
Depreciação e Amortização	-
<b>LUCRO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>(8.965)</b>
Resultado Líquido Financeiro	(1.587)
<b>RESULTADO ANTES DO IR E CSLL</b>	<b>(10.552)</b>
IR e Contribuição Social	-
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(10.552)</b>

MARGENS	FEV/22
<b>BRUTA</b>	<b>12,46%</b>
<b>EBIT</b>	<b>-3,09%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-3,09%</b>
<b>LÍQUIDA</b>	<b>-3,63%</b>

**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
Outubro – 2021	132.899	(1.693)	1.343.201	11.822	-1,27%
Novembro – 2021	202.372	(4.702)	1.355.967	14.424	-2,32%
Dezembro – 2021	166.683	39.125	1.781.396	54.379	23,47%
Janeiro – 2022	145.218	(11.013)	1.761.184	(10.466)	-7,58%
Fevereiro – 2022	145.219	461	1.764.053	1.501	0,32%

**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
Outubro – 2021	10.584	2.933.361	2.922.777	247,23
Novembro – 2021	16.824	2.933.361	2.916.537	202,20
Dezembro – 2021	9.903	2.933.361	2.923.458	50,95
Janeiro – 2022	3.249	2.933.361	2.930.112	P
Fevereiro – 2022	4.658	2.933.361	2.928.703	1.951,17

**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.

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

# **INFORMAÇÕES FINANCEIRAS -GMM**

COMPETÊNCIA FEVEREIRO DE 2022

## **Destques**

**Competência:**

Fevereiro de 2022

**1**

### ***Movimentações***

Praticamente não apresenta movimentação financeira.

**2**

### ***Prejuízos contábeis***

A empresa apresenta prejuízos mensais de maneira recorrente.

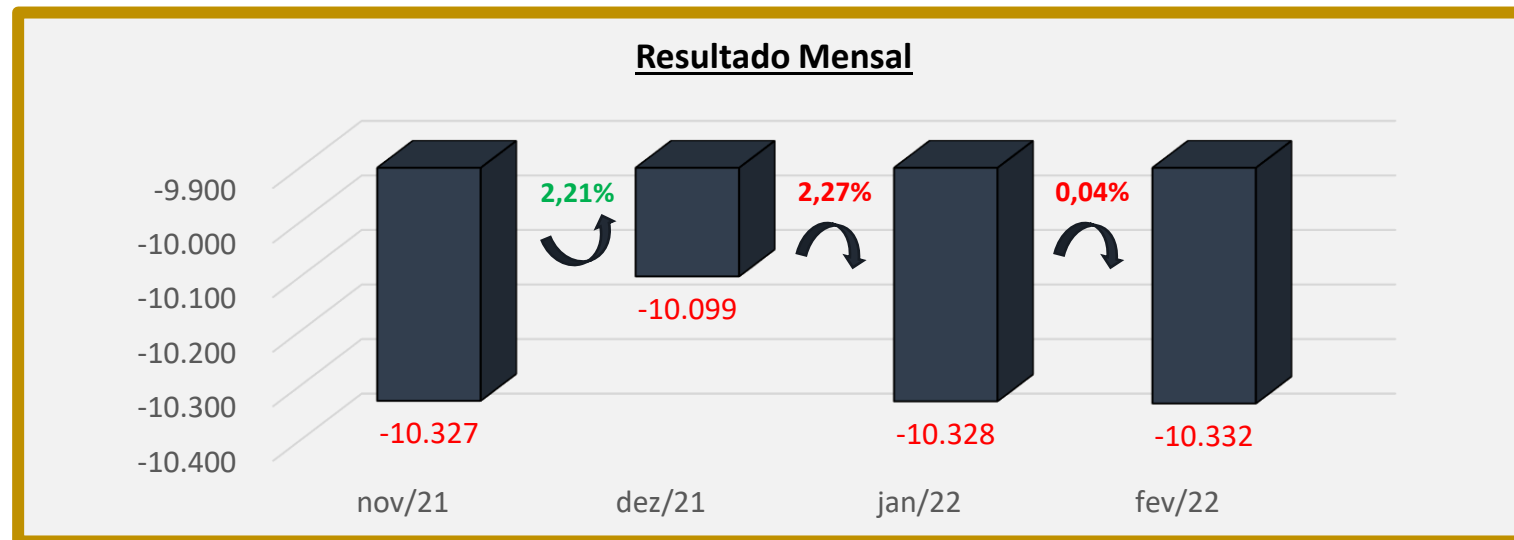
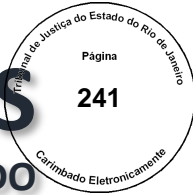
**3**

### ***Despesas Administras***

São as únicas despesas contabilizadas no mês.

# 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	jan/22	fev/22	Variação %
	18.001.883	18.001.883	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>796.497</b>	<b>796.497</b>	<b>0,00%</b>
Disponível	4.158	4.158	0,00%
Clientes	160.249	160.249	0,00%
Devedores Diversos	14.327	14.327	0,00%
Outros Créditos	617.763	617.763	0,00%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>17.205.386</b>	<b>17.205.386</b>	<b>0,00%</b>
(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	jan/22	fev/22	Variação %
	18.001.883	18.001.883	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.664.328</b>	<b>5.664.328</b>	<b>0,00%</b>
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	548.611	548.611	0,00%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>22.792.098</b>	<b>22.802.430</b>	<b>0,05%</b>
Empréstimos	7.080.180	7.080.180	0,00%
Mútuos	3.713.473	3.723.805	0,28%
Tributos parcelados	6.514.443	6.514.443	0,00%
Credores RJ	5.484.002	5.484.002	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(10.454.543)</b>	<b>(10.464.875)</b>	<b>0,19%</b>
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	(10.328)	(20.660)	100,04%
Ajuste de Exercícios	-	-	-
Credores Lei 11.101/2005	9.368.396	9.368.396	0,00%

# GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

MARGENS	jan/22	fev/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	jan/22	fev/22
(A) EBIT	(10.328)	(10.332)
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
(A) – (B) = EBITDA	(10.328)	(10.332)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	jan/22	jan - AV%	fev/22	fev - AV%	AH%
RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-
(-) Deduções da Receita	-	-	-	-	-
RECEITA LÍQUIDA	-	-	-	-	-
(-) CSP	-	-	-	-	-
LUCRO BRUTO	-	-	-	-	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(10.328)	-	(10.332)	-	0,04%
Despesas Administrativas	(10.328)	-	(10.332)	-	0,04%
Despesas com Pessoal	-	-	-	-	-
Despesas operacionais	-	-	-	-	-
Depreciação e Amortização	-	-	-	-	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(10.328)	-	(10.332)	-	0,04%
Resultado Líquido Financeiro	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(10.328)	-	(10.332)	-	0,04%
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(10.328)	-	(10.332)	-	0,04%

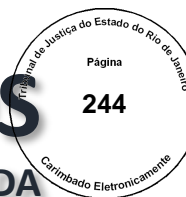
**AV%:** O principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício.

**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	FEV/22 – ACUMULADA
RECEITA BRUTA	-
( - ) Deduções da Receita	-
RECEITA LÍQUIDA	-
( - ) CSP	-
LUCRO BRUTO	-
<b>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(20.660)</b>
Despesas Administrativas	(20.660)
Despesas com Pessoal	-
Despesas operacionais	-
Depreciação e Amortização	-
<b>LUCRO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>(20.660)</b>
Resultado Líquido Financeiro	-
<b>RESULTADO ANTES DO IR E CSLL</b>	<b>(20.660)</b>
IR e Contribuição Social	-
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(20.660)</b>

MARGENS	FEV/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
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)	-
Fevereiro – 2022	-	(10.332)	(10.464.875)	(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.

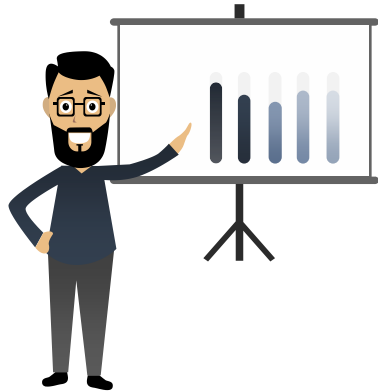
**Patrimônio Líquido:** Representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

**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	Índice de Cobertura
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
Fevereiro – 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 fevereiro de 2022, a METALBASA METALÚRGICA DA BAHIA S.A. (“MTB” ou Recuperanda) gerou receita de R\$ 160.020,00. Depois de quedas contínuas em meses anteriores, o faturamento se manteve igual ao do mês de janeiro.
- A Recuperanda apresentou Lucro no mês de fevereiro de R\$ 461,00, registrando um aumento percentual de 104,19% em relação ao mês anterior. Apesar do faturamento ter sido o mesmo, a empresa apresentou uma diminuição de seus Custos, e, conseqüentemente, aumentou a Margem Bruta em 7,22 p. p., com relação ao mês de janeiro. Vale o acompanhamento para observar se a empresa continuará 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