

RELATÓRIO MENSAL

DE ATIVIDADES DO DEVEDOR

Abril 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.

ÍNDICE



HISTÓRICO	5
CREDORES	8
GLOSSÁRIO FINANCEIRO	9
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - METALBASA	10
DESTAQUES	11
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - GMM	20
DESTAQUES	21
COMENTÁRIOS	28

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.

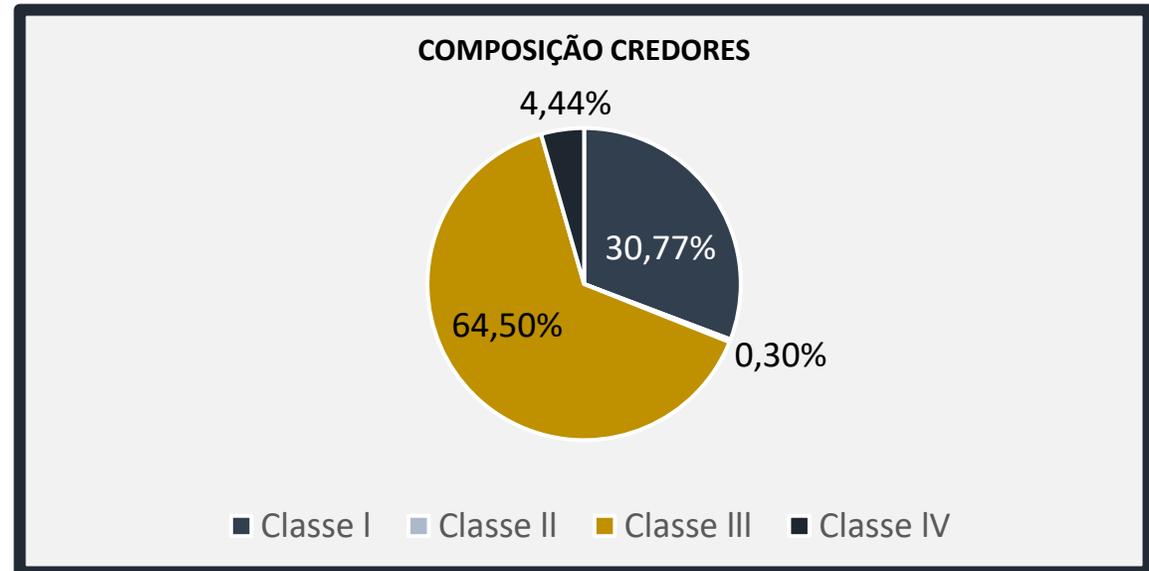
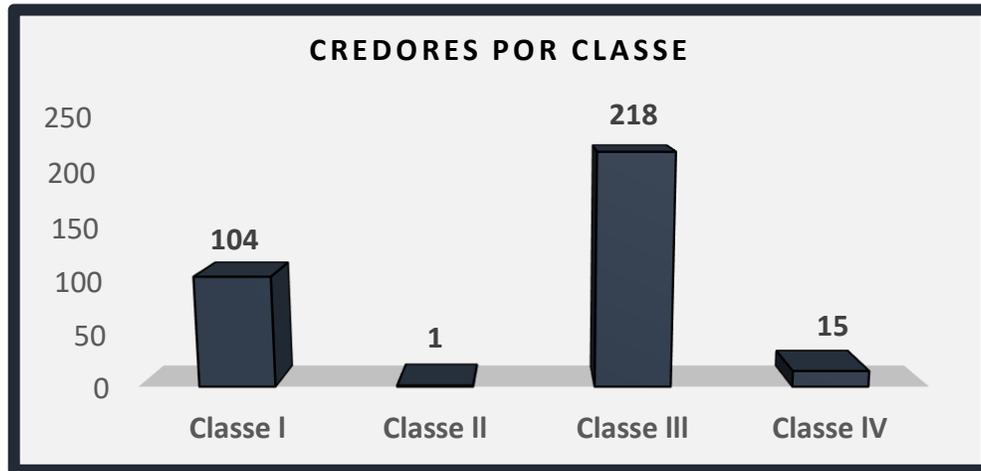
Em 2001, querendo estabelecer uma proximidade com a Petrobras S/A, o grupo empresarial inaugurou a GMM no Estado do Rio de Janeiro, deixando a MTB responsável pela região Norte e Nordeste. Ao longo da década seguinte, o grupo se tornou o principal fornecedor de tambores de aço para as regiões Nordeste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

COMPETÊNCIA ABRIL DE 2022

Destques

Competência:

Abril de 2022

1

Receita Líquida

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

2

Lucro Mensal

Após um elevado lucro contábil em Março, a Metalbasa retornou a apresentar um prejuízo em Abril.

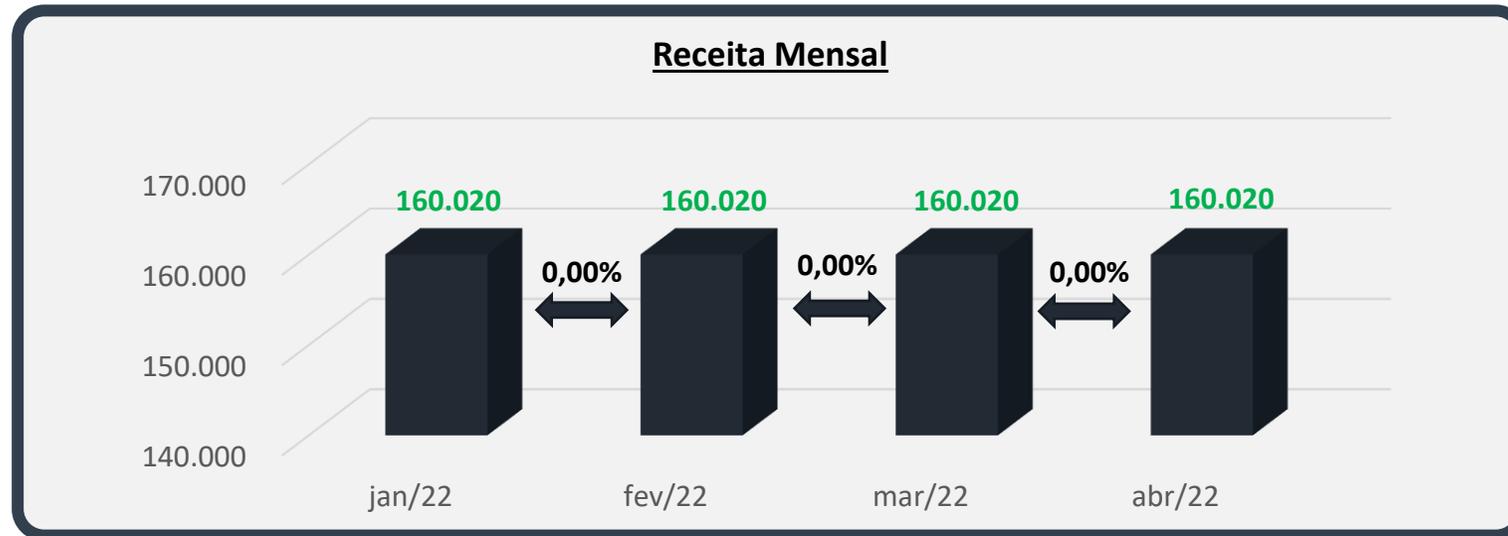
3

Tributos a Pagar

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

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

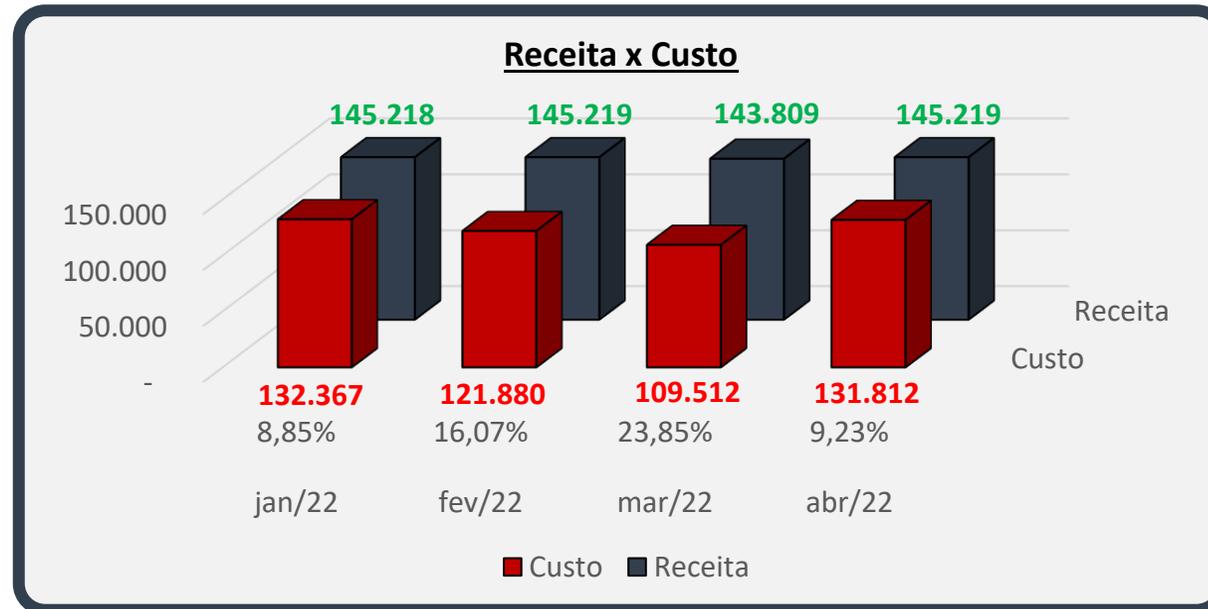
RECEITA



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



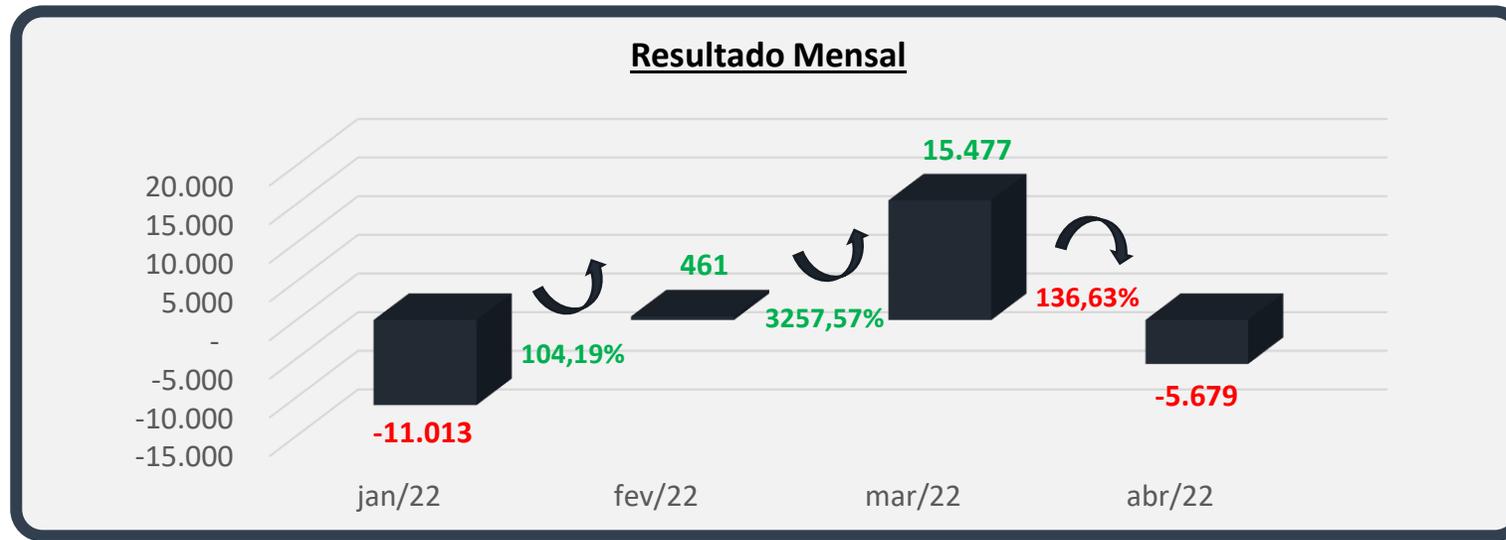
RECEITA X CUSTO: O gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.



*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	mar/22	abr/22	Variação %
	22.804.937	22.845.095	
CIRCULANTE	4.747.750	4.775.884	0,59%
Disponível	2.068	2.117	2,37%
Clientes	153.556	153.556	0,00%
Estoques	419.573	439.071	4,65%
Outros Créditos	4.172.553	4.181.140	0,21%
NÃO CIRCULANTE	18.057.187	18.069.211	0,07%
(1)Realizável a L Prazo	6.722.615	6.734.639	0,18%
(1.1)Coligadas	5.938.075	5.950.099	0,20%
(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	47.208	0,00%
Imobilizado	10.362.937	10.362.937	0,00%
Intangível	924.429	924.429	0,00%

PASSIVO	mar/22	abr/22	Variação %
	22.804.937	22.845.095	
CIRCULANTE	13.240.851	13.286.689	0,35%
Fornecedores	107.786	102.221	-5,16%
Tributos a Pagar	10.394.201	10.416.012	0,21%
Empréstimos	445.067	445.067	0,00%
Contas a Pagar	2.293.797	2.323.389	1,29%
NÃO CIRCULANTE	7.784.556	7.784.556	0,00%
Empréstimos	2.488.294	2.488.294	0,00%
Tributos parcelados	3.469.241	3.469.241	0,00%
Credores RJ	1.827.021	1.827.021	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.779.530	1.773.850	-0,32%
Capital Social	12.830.066	12.830.066	0,00%
Reservas de Contingência	3.128.682	3.128.682	0,00%
Prejuízos Acumulados	(22.186.651)	(22.186.651)	0,00%
Resultado do Exercício	4.925	(754)	-115,31%
Ajuste de Exercícios	(6.791)	(6.791)	0,00%
Credores Lei 11.101/2005	8.009.298	8.009.298	0,00%

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	mar/22	mar - AV%	abr/22	abr-AV%	AH%
RECEITA BRUTA	160.020	-	160.020	-	0,00%
(-) Deduções da Receita	(16.211)	-	(14.801)	-	-8,70%
RECEITA LÍQUIDA	143.809	100,00%	145.219	100,00%	0,98%
(-) CSP	(109.512)	-76,15%	(131.812)	-90,77%	20,36%
LUCRO BRUTO	34.297	23,85%	13.407	9,23%	-60,91%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(17.857)	-12,42%	(18.292)	-12,60%	2,44%
Despesas Administrativas	(17.857)	-12,42%	(18.292)	-12,60%	2,44%
Despesas com Pessoal	-		-		-
Despesas Operacionais	-		-		-
Depreciação e Amortização	-		-		-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	16.440	11,43%	(4.885)	-3,36%	-129,71%
Resultado Líquido Financeiro	(963)	-0,67%	(794)	-0,55%	-17,55%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	15.477	10,76%	(5.679)	-3,91%	-136,69%
IR e Contribuição Social	-		-		
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	15.477	10,76%	(5.679)	-3,91%	-136,69%

MARGENS	mar/22	abr/22
BRUTA	23,85%	9,23%
EBIT	11,43%	-3,36%
EBITDA	11,43%	-3,36%
LÍQUIDA	10,76%	-3,91%

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	mar/22	abr/22
(A) EBIT	16.440	(4.885)
(B) DEPRECIÇÃO/AMORT.	-	-
(A) - (B) = EBITDA	16.440	(4.885)

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	ABR/22 – ACUMULADA
RECEITA BRUTA	640.080
(-) Deduções da Receita	(60.615)
RECEITA LÍQUIDA	579.465
(-) CSP	(496.573)
LUCRO BRUTO	82.892
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(80.302)
Despesas Administrativas	(80.302)
Despesas com Pessoal	-
Despesas operacionais	-
Depreciação e Amortização	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	2.590
Resultado Líquido Financeiro	(3.344)
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(754)
IR e Contribuição Social	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(754)

MARGENS	ABR/22
BRUTA	14,30%
EBIT	0,45%
EBITDA	0,45%
LÍQUIDA	-0,13%

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
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%
Março – 2022	143.809	15.477	1.779.530	16.440	10,76%
Abril – 2022	145.219	(5.679)	1.773.850	(4.885)	-3,91%

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
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
Março - 2022	2.068	2.933.361	2.931.293	178,30
Abril – 2022	2.117	2.933.361	2.931.244	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 ABRIL DE 2022

Destques

Competência:

Abril de 2022

1

Movimentações

Praticamente não apresenta movimentação financeira.

2

Prejuízos contábeis

A empresa apresenta prejuízos mensais de maneira recorrente.

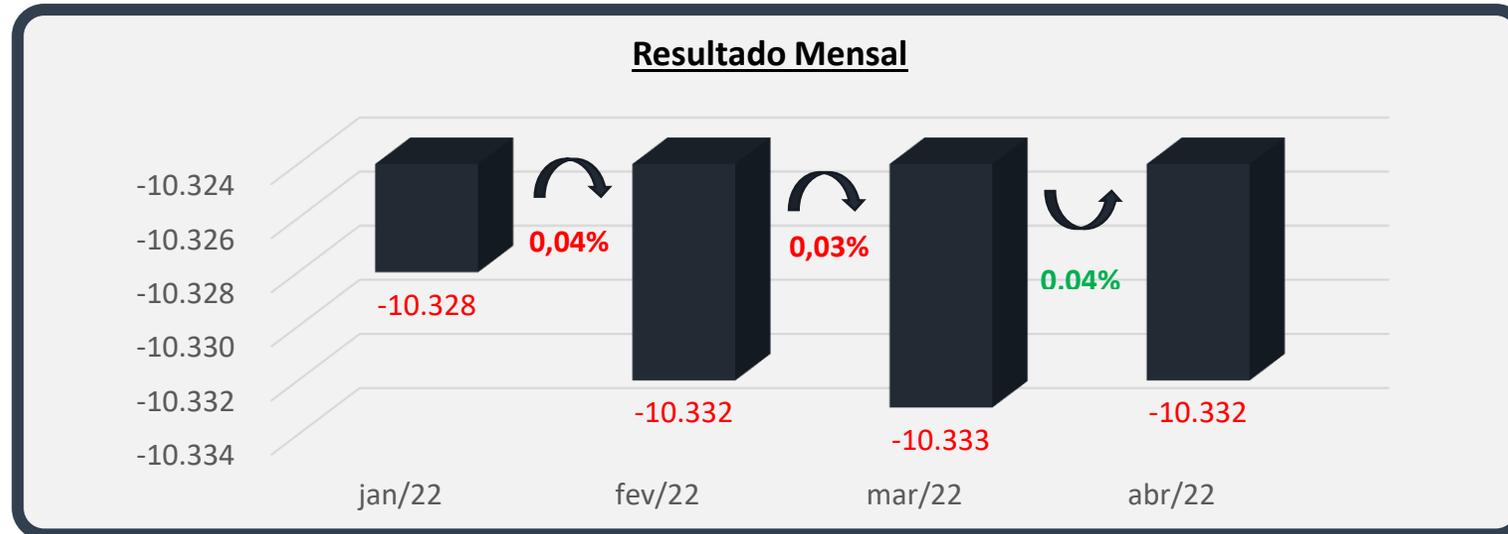
3

Despesas Administrativas

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	mar/22	abr/22	Variação %
	18.001.883	18.001.880	
CIRCULANTE	796.497	796.493	-0,001%
Disponível	4.158	4.155	-0,07%
Clientes	160.249	160.249	0,00%
Devedores Diversos	14.327	14.327	0,00%
Outros Créditos	617.763	617.762	0,00%
NÃO CIRCULANTE	17.205.386	17.205.387	0,00%
(1) Realizável a L Prazo	12.221.362	12.221.363	0,00%
(1.1) Coligadas	9.564.588	9.564.589	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	mar/22	abr/22	Variação %
	18.001.883	18.001.880	
CIRCULANTE	5.664.328	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	548.611	548.608	0,00%
NÃO CIRCULANTE	22.812.763	22.823.095	0,05%
Empréstimos	7.080.180	7.080.180	0,00%
Mútuos	3.734.138	3.744.470	0,28%
Tributos parcelados	6.514.443	6.514.443	0,00%
Credores RJ	5.484.002	5.484.002	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(10.475.208)	(10.485.540)	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	(30.993)	(41.325)	33,34%
Ajuste de Exercícios	-	-	-
Credores Lei 11.101/2005	9.368.396	9.368.396	0,00%

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

MARGENS	mar/22	abr/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	mar/22	abr/22
(A) EBIT	(10.333)	(10.332)
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
(A) – (B) = EBITDA	(10.333)	(10.332)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	mar/22	mar - AV%	abr/22	abr - AV%	AH%
RECEITA BRUTA	-		-		-
(-) Deduções da Receita	-		-		-
RECEITA LÍQUIDA	-	-	-	-	-
(-) CSP	-	-	-	-	-
LUCRO BRUTO	-	-	-	-	-
		-		-	
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(10.333)	-	(10.332)	-	0,03%
Despesas Administrativas	(10.333)	-	(10.332)	-	0,03%
Despesas com Pessoal	-	-	-	-	-
Despesas operacionais	-	-	-	-	-
Depreciação e Amortização	-	-	-	-	-
		-		-	
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(10.333)	-	(10.332)	-	0,03%
		-		-	
Resultado Líquido Financeiro	-	-	-	-	-
		-		-	
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(10.333)	-	(10.332)	-	0,03%
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-
		-		-	
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(10.333)	-	(10.332)	-	0,03%

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	ABR/22 – ACUMULADA
RECEITA BRUTA	-
(-) Deduções da Receita	-
RECEITA LÍQUIDA	-
(-) CSP	-
LUCRO BRUTO	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(41.325)
Despesas Administrativas	(41.325)
Despesas com Pessoal	-
Despesas operacionais	-
Depreciação e Amortização	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(41.325)
Resultado Líquido Financeiro	-
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(41.325)
IR e Contribuição Social	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(41.325)

MARGENS	ABR/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
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)	-
Março – 2022	-	(10.333)	(10.475.208)	(10.333)	-
Abril – 2022	-	(10.332)	(10.845.540)	(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
Dezembro – 2021	4.157	7.282.692	7.278.535	P
Janeiro – 2022	4.158	7.282.692	7.278.534	P
Fevereiro – 2022	4.158	7.282.692	7.278.534	P
Março – 2022	4.158	7.282.692	7.278.534	P
Abril – 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. 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 Abril de 2022, a METALBASA METALÚRGICA DA BAHIA S.A. (“MTB” ou Recuperanda) gerou uma receita bruta de R\$ 160.020,00. A Receita vem se mantendo neste patamar em todos os meses desse ano.
- Após a Recuperanda apresentar, pela primeira vez no ano de 2022, um Resultado Acumulado Líquido positivo (R\$ 4.925.000,00), tornou a registrar um Resultado negativo (R\$ 754.000,00) que mostrou ser reflexo da oscilação dos custos ao longo do ano de 2022.
- 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.

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