MATUCH DE CARVALHO
Advogados Associados

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
406
Carimbado Eletronicamente

RELATÓRIO MENSAL

DE ATIVIDADES DO DEVEDOR

Agosto de 2022

METALBASA METALÚRGICA DA BAHIA S.A.

GMM EMBALAGENS INDUSTRIAIS S.A.

Processo nº 0037024-38.2016.8.19.0021

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
407
Carimbado Eletronicamente

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:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
408
Carimbado Eletronicamente

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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
409
Carimbado Eletronicamente

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

HISTÓRICO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
410
Carimbado Eletronicamente

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

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

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

HISTÓRICO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
411
Carimbado Eletronicamente

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.

HISTÓRICO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
412
Carimbado Eletronicamente

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.

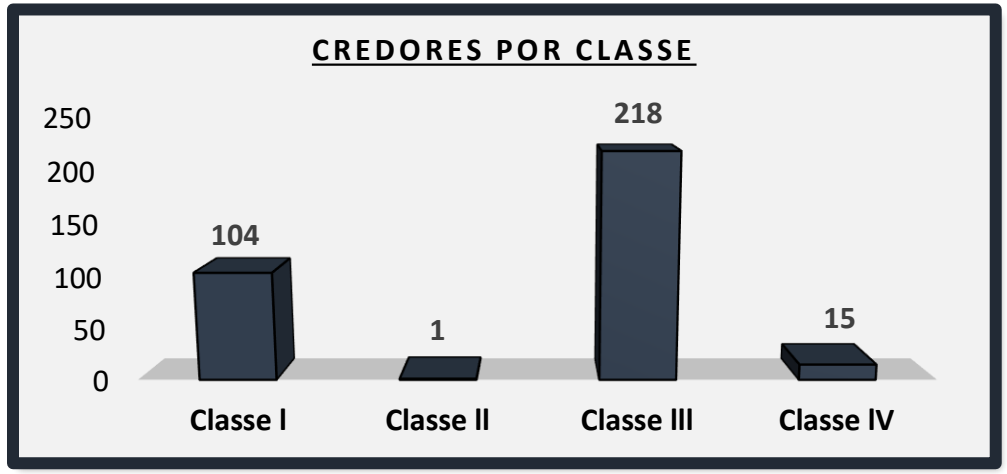
A contração da economia a partir de 2015 atingiu principalmente o setor de óleo e gás, afetando diretamente as vendas do Grupo GMM-MTB. Devido à baixa demanda interna, a Recuperanda passou a operar com alta capacidade ociosa.

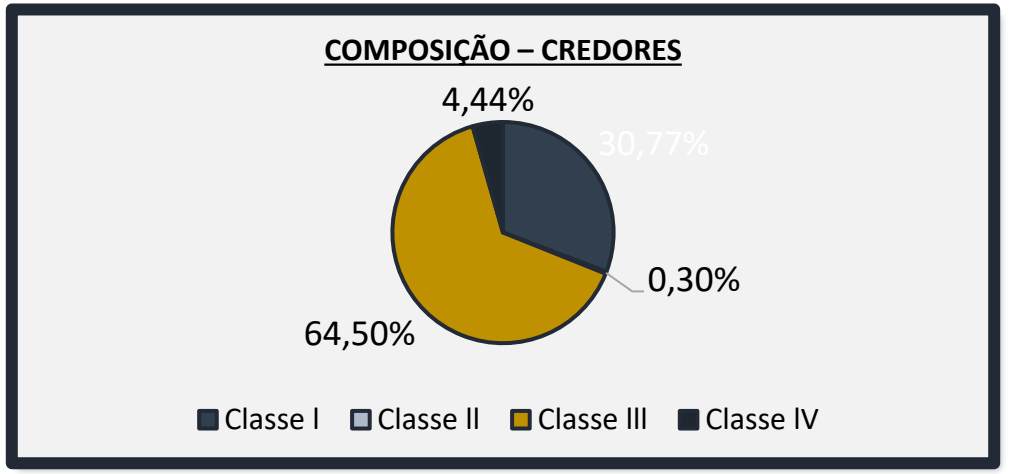
A persistência e o agravamento das crises econômica e política, especialmente no âmbito do Rio de Janeiro, com o crescimento do chamado “custo Brasil”, impactaram negativamente os números da Recuperanda. Além disso, o aumento da cotação do dólar afetou diretamente a MTB quanto aos custos de produção 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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
413
Carimbado Eletronicamente

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





Classe	Credores	Valor (R$)	%
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%**

GLOSSÁRIO

Financeiro

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
414
Carimbado Eletronicamente

Termo	Definição/Significado
Ativo Circulante	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 inferior a 360 dias. **Exemplos de contas: Bancos, Caixa, Estoque de curto prazo, Contas à Receber de curto prazo, Aplicações Financeiras de curto prazo**.
Ativo Realizável a Longo Prazo	São os bens e direitos que possuem um menor grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro com um prazo superior a 360 dias. **Exemplos de contas: Estoque de longo prazo, Contas à Receber de longo prazo, Aplicações Financeiras de longo prazo.**
Ativo Permanente	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. **Exemplo de contas: Imobilizado, Investimentos e Intangível (marcas e patentes).**
Passivo Circulante	São as obrigações que são pagas com um prazo inferior a 360 dias. **Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.**
Passivo Exigível a Longo Prazo	São as obrigações que são pagas com um prazo superior a 360 dias. **Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
415
Carimbado Eletronicamente

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – METALBASA

COMPETÊNCIA AGOSTO DE 2022

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
416
Carimbado Eletronicamente

Destaques

Competência:

Agosto de 2022

1

Receita Líquida

A Recuperanda manteve o mesmo nível de Receita no comparativo dos meses.

2

Lucro Mensal

Na comparação entre Agosto/22 e Julho/22 a empresa apresentou uma redução de 16,45% no seu prejuízo.

3

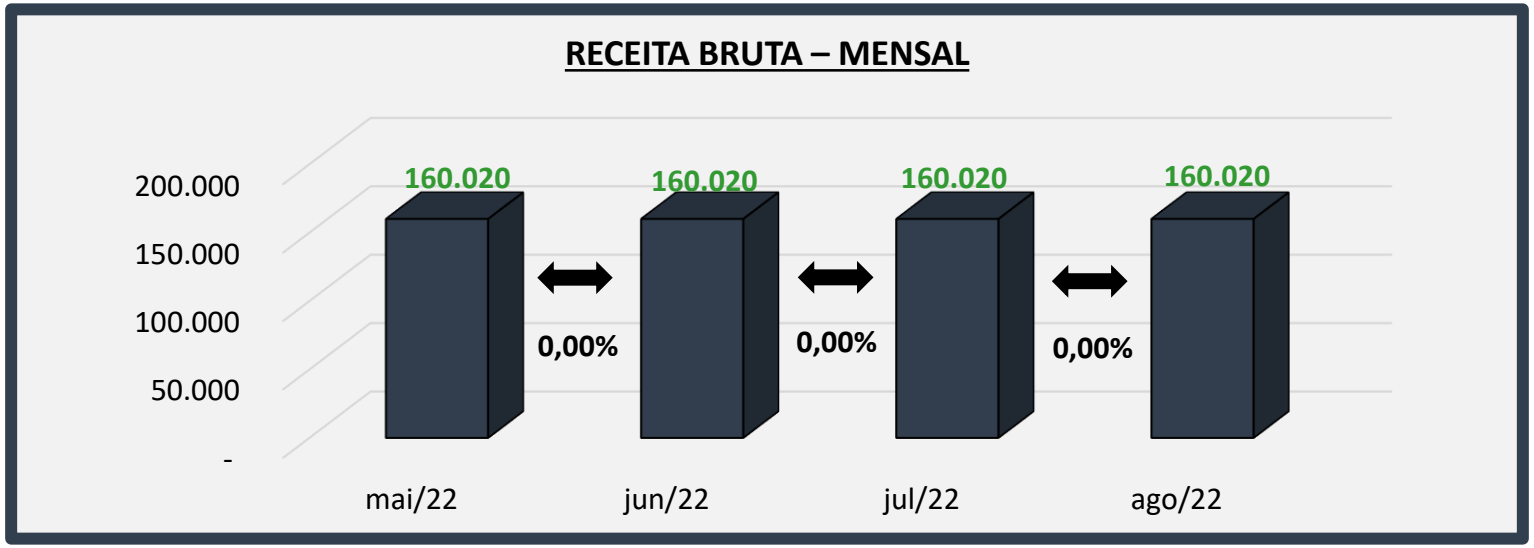
Tributos a Pagar

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

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
417
Carimbado Eletronicamente

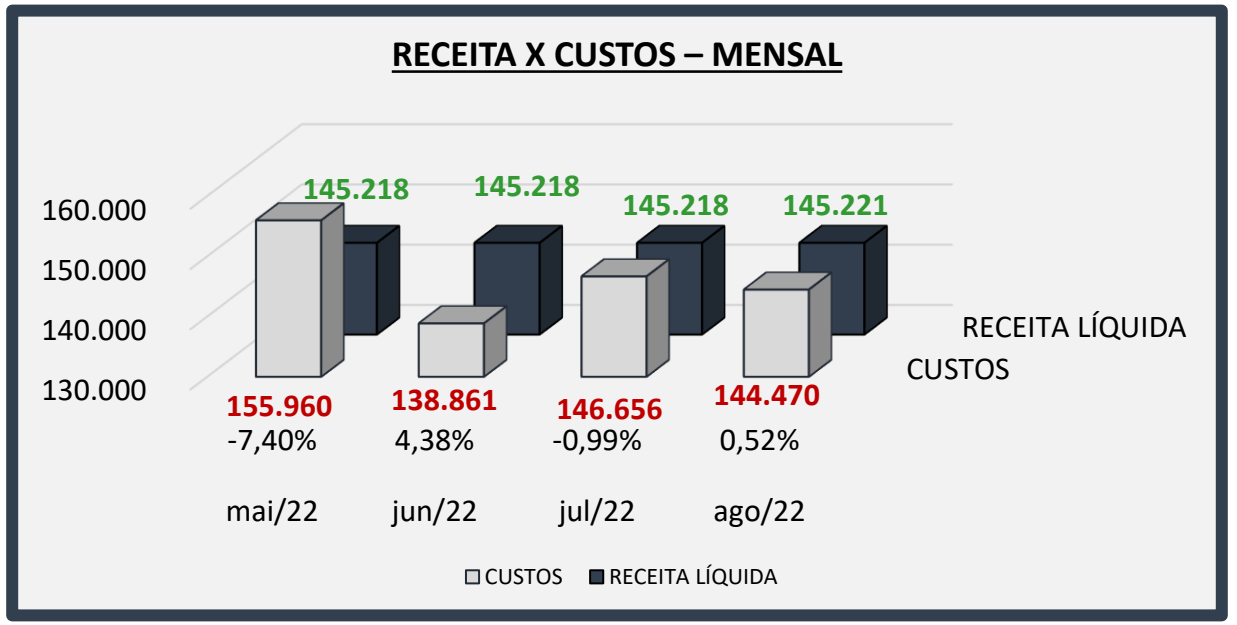


RECEITA: Representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Umas das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes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

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA X CUSTOS

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
418
Carimbado Eletronicamente



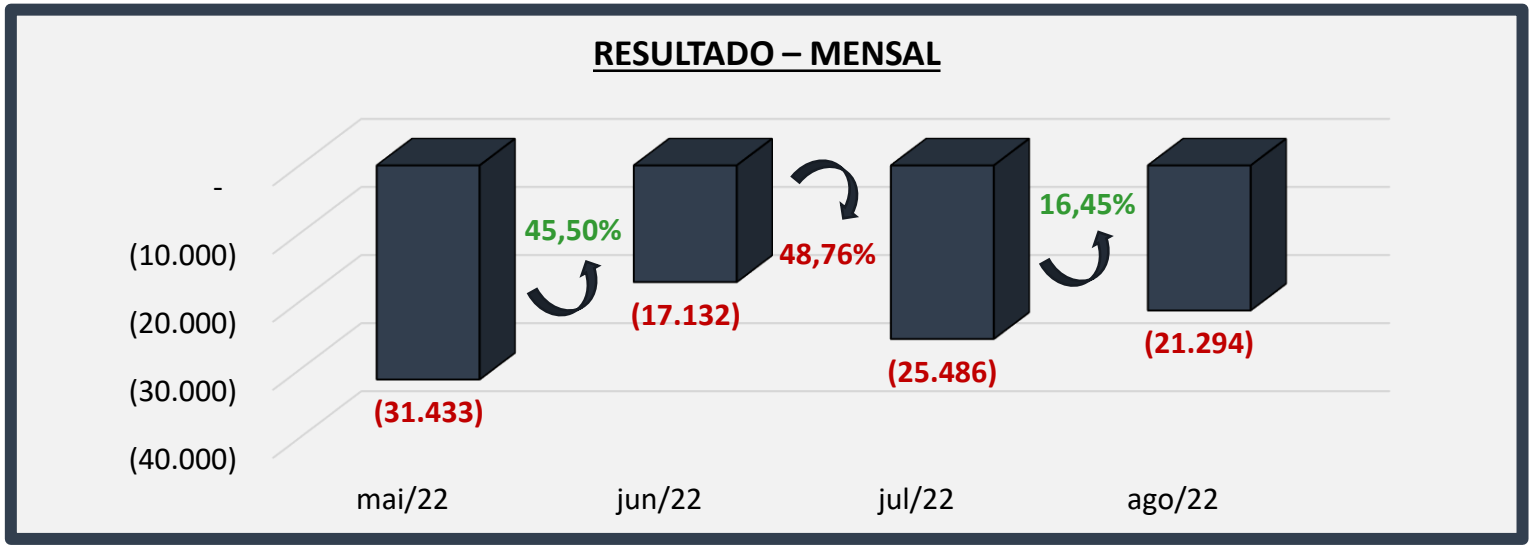
RECEITA X CUSTO: O gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

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

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
419
Carimbado Eletronicamente



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

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
420
Carimbado Eletronicamente

ATIVO	jul/22	ago/22	Variação %
	22.960.523	23.000.214	
CIRCULANTE	**4.788.456**	**4.797.640**	0,19%
Disponível	2.147	2.082	-3,03%
Clientes	153.396	153.396	0,00%
Estoques	449.833	427.069	-5,06%
Outros Créditos	4.183.080	4.215.093	0,77%
NÃO CIRCULANTE	**18.172.067**	**18.202.574**	0,17%
(1)Realizável a L.P	6.835.564	6.866.071	0,45%
(1.1)Coligadas	6.050.689	6.081.196	0,50%
(1.2)Processos Civil/Trab	628.197	628.197	0,00%
(1.3)Direitos a Receber	156.678	156.678	0,00%
Investimentos	47.206	47.206	0,00%
Imobilizado	10.364.868	10.364.868	0,00%
Intangível	924.429	924.429	0,00%

PASSIVO	jul/22	ago/22	Variação %
	22.960.523	23.000.214	
CIRCULANTE	**13.478.610**	**13.538.040**	0,44%
Fornecedores	106.505	115.428	8,38%
Tributos a Pagar	10.521.603	10.554.085	0,31%
Empréstimos	445.067	445.067	0,00%
Contas a Pagar	2.405.435	2.423.460	0,75%
NÃO CIRCULANTE	**7.778.050**	**7.778.050**	0,00%
Empréstimos	2.488.294	2.488.294	0,00%
Tributos parcelados	3.462.735	3.462.735	0,00%
Credores RJ	1.827.021	1.827.021	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**1.703.862**	**1.684.124**	-1,16%
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	(74.805)	(96.099)	28,47%
Ajuste de Exercícios	(2.728)	(1.172)	-57,04%
Credores Lei 11.101/2005	8.009.298	8.009.298	0,00%

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
421
Carimbado Eletronicamente

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	jul/22	jul – AV%	ago/22	ago – AV%	AH%
RECEITA BRUTA	**160.020**	-	**160.020**	-	**0,00%**
(-) Deduções da Receita	(14.802)	-	(14.799)	-	**-0,02%**
RECEITA LÍQUIDA	**145.218**	**100,00%**	**145.221**	**100,00%**	**0,00%**
(-) CSP	(146.656)	**-100,99%**	(144.470)	**-99,48%**	**-1,49%**
LUCRO BRUTO	**(1.438)**	**-0,99%**	**751**	**0,52%**	**-152,23%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(22.910)**	**-15,78%**	**(20.927)**	**-14,41%**	**-8,66%**
(-) Despesas Administrativas	(22.910)	**-15,78%**	(20.927)	**-14,41%**	**-8,66%**
(-) Despesas com Pessoal	-	**0,00%**	-	**0,00%**	**0,00%**
(-) Despesas Operacionais	-	**0,00%**	-	**0,00%**	**0,00%**
(-) Depreciação e Amortização	-	**0,00%**	-	**0,00%**	**0,00%**
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	**(24.348)**	**-16,77%**	**(20.176)**	**-13,89%**	**-17,13%**
Resultado Líquido Financeiro	(1.138)	**-0,78%**	(1.118)	**-0,77%**	**-1,76%**
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**(25.486)**	**-17,55%**	**(21.294)**	**-14,66%**	**-16,45%**
IR e Contribuição Social	-	**0,00%**	-	**0,00%**	**0,00%**
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	**(25.486)**	**-17,55%**	**(21.294)**	**-14,66%**	**-16,45%**

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

MARGENS	jul/22	ago/22
BRUTA	**-0,99%**	**0,52%**
EBIT	**-16,77%**	**-13,89%**
EBITDA	**-16,77%**	**-13,89%**
LÍQUIDA	**-17,55%**	**-14,66%**

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	jul/22	ago/22
(A) EBIT	**(24.348)**	**(20.176)**
(B)DEPRECIAÇÃO/AMORT.	**(0)**	**(0)**
(A) – (B) = EBITDA	**(24.348)**	**(20.176)**

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADA

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
422
Carimbado Eletronicamente

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	AGO/22 – ACUMULADA
RECEITA BRUTA	**1.280.160**
(-) Deduções da Receita	(119.820)
RECEITA LÍQUIDA	**1.160.340**
(-) CSP	(1.082.520)
LUCRO BRUTO	**77.820**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(166.421)**
(-) Despesas Administrativas	(166.421)
(-) Despesas com Pessoal	-
(-) Despesas operacionais	-
(-) Depreciação e Amortização	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	**(88.601)**
Resultado Líquido Financeiro	(7.498)
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**(96.099)**
IR e Contribuição Social	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	**(96.099)**

MARGENS	AGO/22
BRUTA	6,71%
EBIT	-7,64%
EBITDA	-7,64%
LÍQUIDA	-8,28%

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

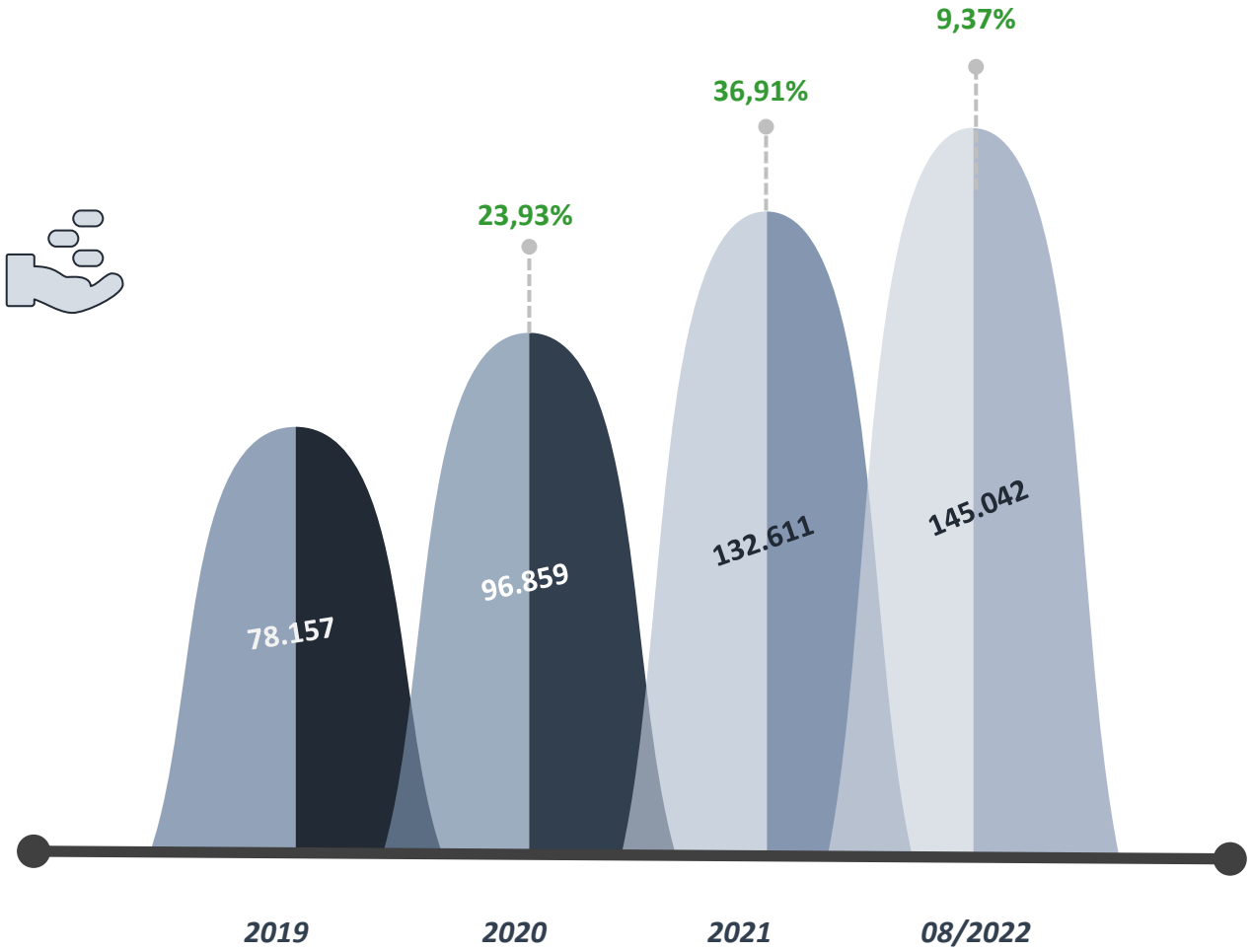
- Pequenas diferenças de saldo na DRE é consequência dos arredondamentos.
- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
423
Carimbado Eletronicamente

Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos últimos 4 (quatro) anos, exceto em 2022, que apresenta a média até agosto/22 com uma estimativa dos números já apurados.

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



METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
424
Carimbado Eletronicamente

Índices de Liquidez	Mai/22		Jun/22		Jul/22		Ago/22
Liquidez Imediata	0,0002	⟺	0,0002	⟺	0,0002	⟺	0,0002
Liquidez Corrente	0,36	⟺	0,36	⟺	0,36	↓	0,35
Liquidez Seca	0,33	⟺	0,32	⟺	0,32	⟺	0,32
Liquidez Geral	0,55	⟺	0,55	⟺	0,55	⟺	0,55

↑ **Aumento de Liquidez** ↓ **Redução da Liquidez** ⟺ **Manutenção da Liquidez**

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

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

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

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

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

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

METALBASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

QUADRO RESUMO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
425
Carimbado Eletronicamente

Resumo das informações relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Maio – 2022	145.218	(31.433)	1.742.230	(30.973)	-21,65%
Junho – 2022	145.218	(17.132)	1.729.348	(15.694)	-11,80%
Julho – 2022	145.218	(25.486)	1.703.862	(24.348)	-17,55%
Agosto – 2022	145.221	(21.294)	1.684.124	(20.176)	-14,66%

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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
426
Carimbado Eletronicamente

Competência	Caixa e Equivalentes	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
Maio – 2022	2.538	2.933.361	2.930.823	P
Junho – 2022	2.328	2.933.361	2.931.033	P
Julho – 2022	2.147	2.933.361	2.931.214	P
Agosto – 2022	2.082	2.933.361	2.931.279	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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
427
Carimbado Eletronicamente

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - GMM

COMPETÊNCIA AGOSTO DE 2022

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
428
Carimbado Eletronicamente

Destaques

Competência:

Agosto de 2022

1

Movimentações

Praticamente não apresenta movimentação financeira.

2

Prejuízos contábeis

A empresa apresenta prejuízos mensais de maneira recorrente.

3

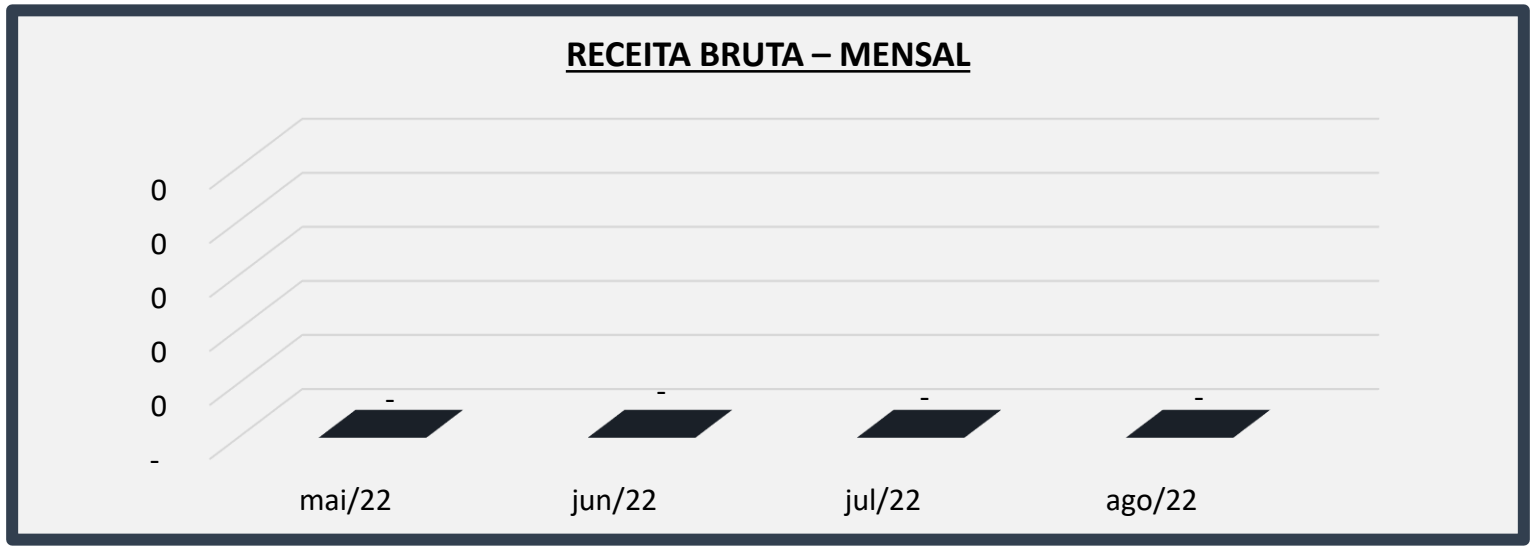
Despesas Administrativas

São as únicas despesas contabilizadas no mês.

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
429
Carimbado Eletronicamente

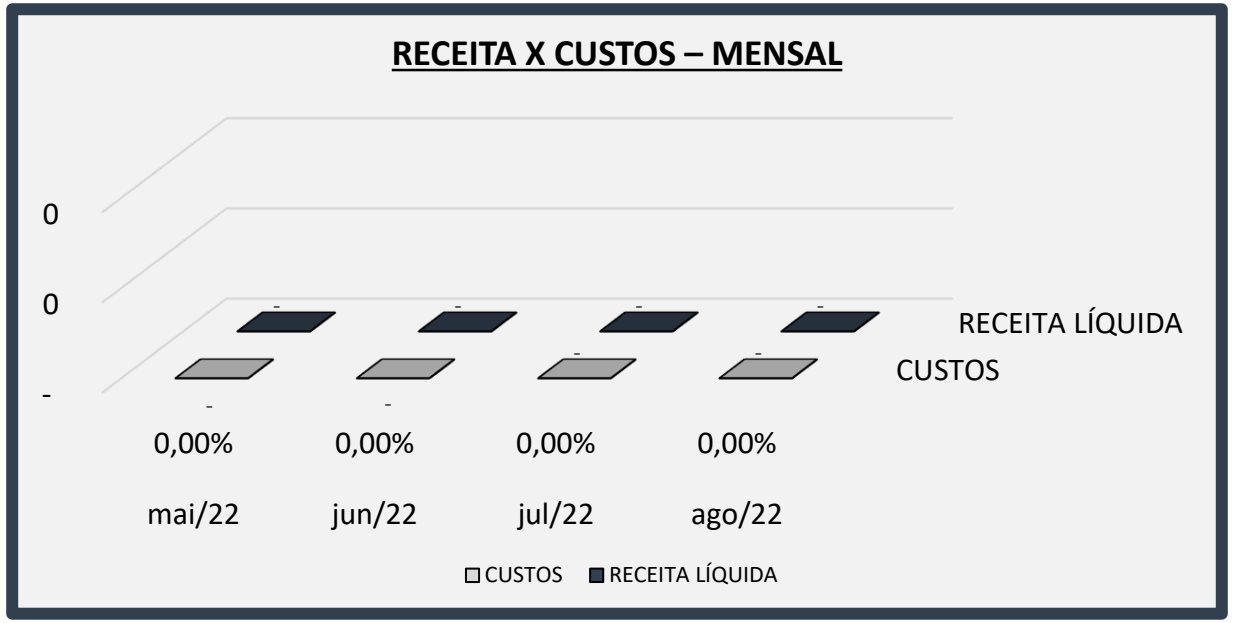


RECEITA: Representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Umas das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes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

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA X CUSTOS

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
430
Carimbado Eletronicamente



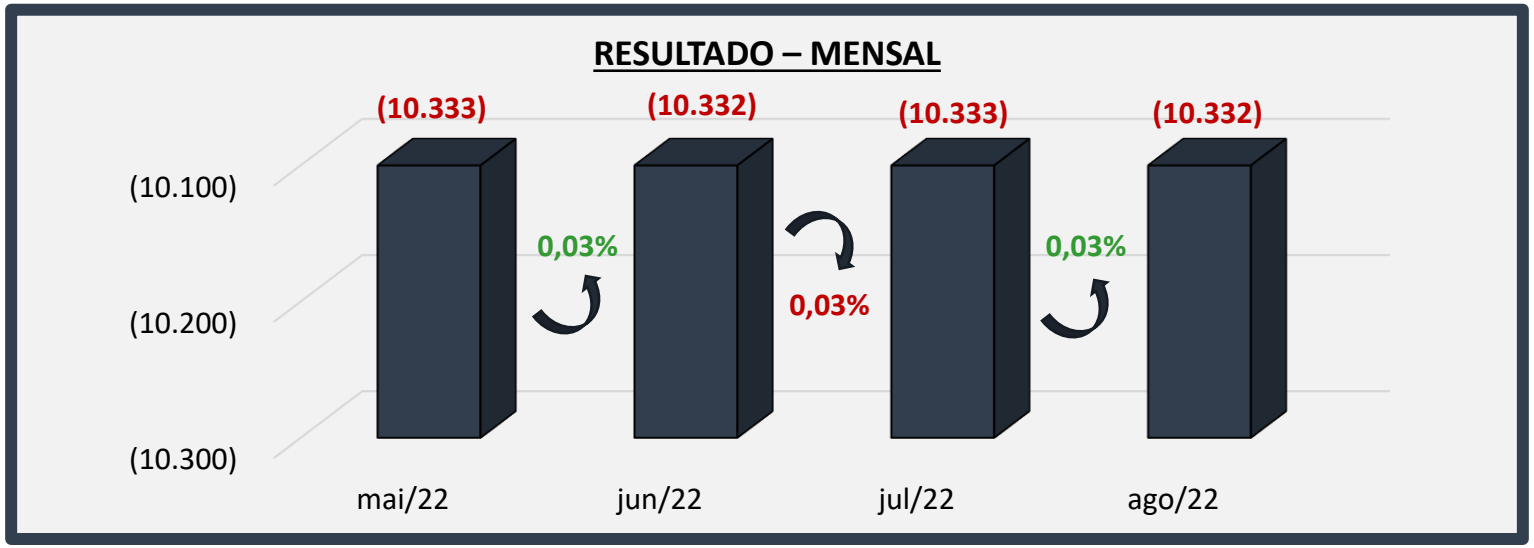
RECEITA X CUSTO: O gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

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

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
431
Carimbado Eletronicamente



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

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
432
Carimbado Eletronicamente

ATIVO	jul/22	ago/22	Variação %
	18.001.880	18.001.880	
CIRCULANTE	**796.493**	**796.493**	**0,00%**
Disponível	4.155	4.155	**0,00%**
Clientes	160.249	160.249	**0,00%**
Estoques	14.327	14.327	**0,00%**
Outros Créditos	617.762	617.762	**0,00%**
NÃO CIRCULANTE	**17.205.387**	**17.205.387**	**0,00%**
(1)Realizável a L.P	12.221.363	12.221.363	**0,00%**
(1.1)Coligadas	9.564.589	9.564.610	**0,00%**
(1.2)Processos Civil/Trab	669.845	669.824	**-0,003%**
(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	jul/22	ago/22	Variação %
	18.001.880	18.001.880	
CIRCULANTE	**5.664.325**	**5.664.325**	**0,00%**
Fornecedores	21.909	21.909	**0,00%**
Tributos a Pagar	4.891.296	4.891.296	**0,00%**
Empréstimos	202.512	202.512	**0,00%**
Contas a Pagar	548.608	548.608	**0,00%**
NÃO CIRCULANTE	**22.854.093**	**22.864.425**	**0,05%**
Empréstimos	7.080.180	7.080.180	**0,00%**
Mútuos	3.775.468	3.785.800	**0,27%**
Tributos parcelados	6.514.443	6.514.443	**0,00%**
Credores RJ	5.484.002	5.484.002	**0,00%**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(10.516.538)**	**(10.526.870)**	**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	(72.323)	(82.655)	**14,29%**
Ajuste de Exercícios	-	-	**0,00%**
Credores Lei 11.101/2005	9.368.396	9.368.396	**0,00%**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
433
Carimbado Eletronicamente

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	jul/22	jul – AV%	ago/22	ago – 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.

MARGENS	jul/22	ago/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	jul/22	ago/22
(A) EBIT	**(10.333)**	**(10.332)**
(B)DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
(A) – (B) = EBITDA	**(10.333)**	**(10.332)**

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADA

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
434
Carimbado Eletronicamente

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	AGO/22 – ACUMULADA
RECEITA BRUTA	**-**
(-) Deduções da Receita	-
RECEITA LÍQUIDA	**-**
(-) CSP	-
LUCRO BRUTO	**-**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(82.655)**
(-) Despesas Administrativas	(82.655)
(-) Despesas com Pessoal	-
(-) Despesas operacionais	-
(-) Depreciação e Amortização	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	**(82.655)**
Resultado Líquido Financeiro	-
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**(82.655)**
IR e Contribuição Social	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	**(82.655)**

MARGENS	AGO/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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
435
Carimbado Eletronicamente

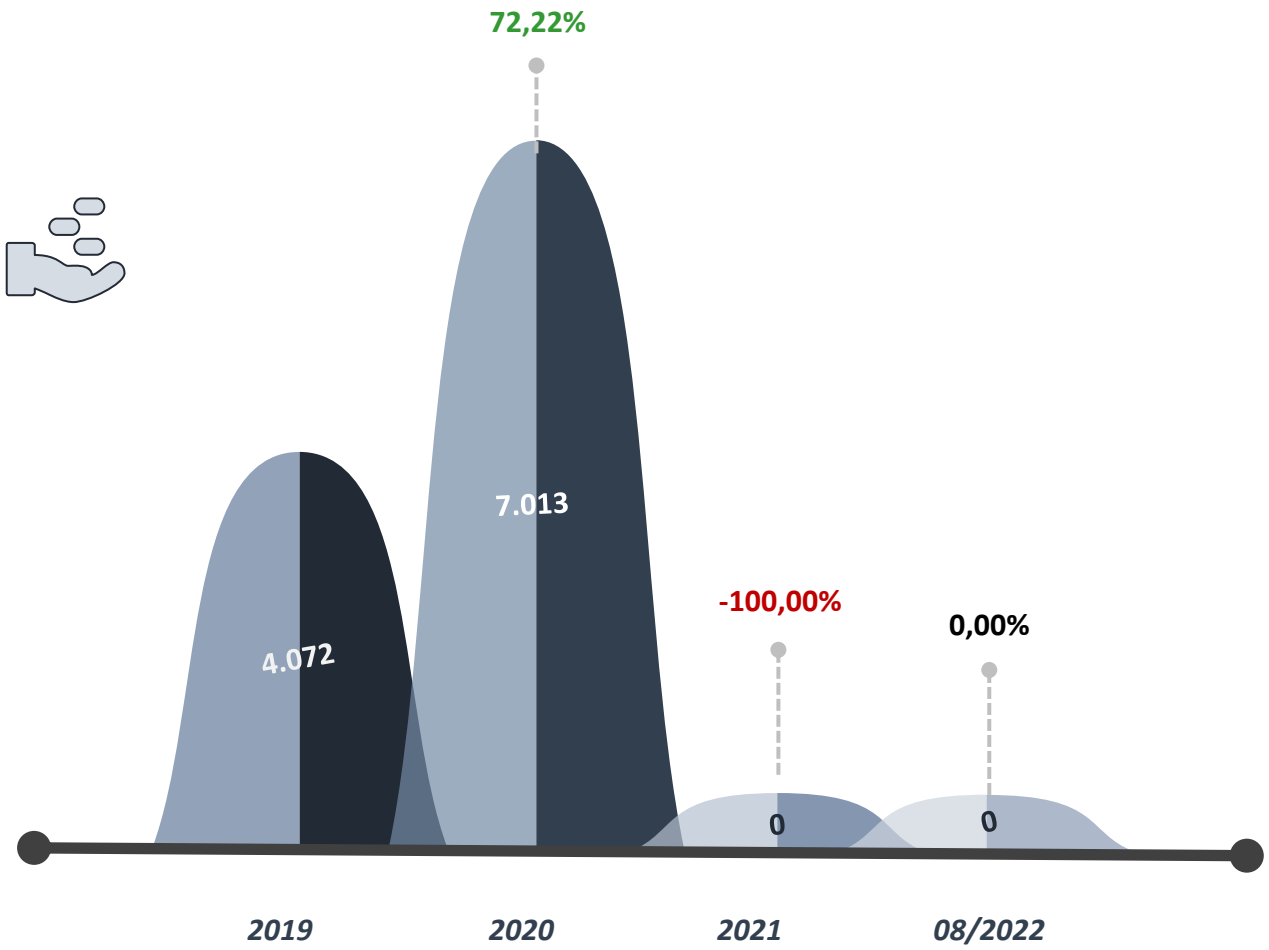
GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA

Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos últimos 4 (quatro) anos, exceto em 2022, que apresenta a média até agosto/22 com uma estimativa dos números já apurados.

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



GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
436
Carimbado Eletronicamente

Índices de Liquidez	Mai/22		Jun/22		Jul/22		Ago/22
Liquidez Imediata	0,001	⇔	0,001	⇔	0,001	⇔	0,001
Liquidez Corrente	0,14	⇔	0,14	⇔	0,14	⇔	0,14
Liquidez Seca	0,14	⇔	0,14	⇔	0,14	⇔	0,14
Liquidez Geral	0,46	⇔	0,46	⇔	0,46	⇔	0,46

⇑ **Aumento de Liquidez** ⇓ **Redução da Liquidez** ⇔ **Manutenção da Liquidez**

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

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

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

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

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

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

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

QUADRO RESUMO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
437
Carimbado Eletronicamente

Resumo das informações relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Maio – 2022	-	(10.333)	(10.495.873)	(10.333)	-
Junho – 2022	-	(10.332)	(10.506.205)	(10.332)	-
Julho – 2022	-	(10.333)	(10.516.538)	(10.333)	-
Agosto – 2022	-	(10.332)	(10.526.870)	(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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
438
Carimbado Eletronicamente

GMM - ÍNDICES ANALÍTICOS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Competência	Caixa e Equivalentes	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
Maio – 2022	4.155	7.282.692	7.278.537	P
Junho – 2022	4.155	7.282.692	7.278.537	P
Julho – 2022	4.155	7.282.692	7.278.537	P
Agosto – 2022	4.155	7.282.692	7.278.537	P

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

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

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

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

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

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

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

COMENTÁRIOS
RELEVANTES

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
439
Carimbado Eletronicamente

- Em Agosto 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, até então.
- Apesar da Receita Líquida também se manter, aproximadamente, no mesmo patamar ao longo do ano de 2022, os custos sofreram variações ao longo do mesmo período. Neste contexto, em ago/22, os Custos foram de R$ 144.470,00 que teve a importância em relação à Receita Líquida de 99,48%. Ademais, no comparativo com o mês anterior, os custos diminuíram, percentualmente, em 1,49%. Nesse sentido, a Recuperanda retornou a ter um Lucro Bruto positivo no mês em questão, saindo do prejuízo bruto de R$ 1.438,00 para o lucro de R$ 751,00.
- Por ter sido alienada a terceiros no âmbito do processo recuperacional, a unidade industrial da GMM não apresenta Receita e tem seu Resultado resumido, basicamente, por suas Despesas Operacionais.
- Os índices de liquidez mantiveram-se todos no mesmo nível. Ademais, todos se posicionaram abaixo do ideal (índice igual a 1) para honrar com os compromissos de curto e longo prazo.
- 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
440
Carimbado Eletronicamente

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

Julio Matuch de Carvalho
OAB/RJ 98.885

Murilo Matuch de Carvalho
OAB/RJ 137.860

Johan Trindade
OAB/RJ 228.748

Michelle Sampaio
OAB/RJ 201.825

João Ricardo Uchôa Viana
CORECON/RJ 17.382

Henrique Santos Viana
CORECON/RJ 27.036

Leonardo Gonçalves Pedrosa
CRC/RJ 129.518

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