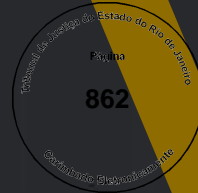


MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados



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

**RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES
DAS RECUPERANDAS**

SETEMBRO DE 2023

Processo nº 0037024-38.2016.8.19.0021

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



Processo nº 0037024-38.2016.8.19.0021

MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS, representado pelo sócio **JULIO MATUCH DE CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/RJ sob o nº 98.885, Administrador Judicial 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 DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, na forma que segue.

De início, cumpre informar que esta Administração Judicial, **MATUGH 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.

Diante do exposto, este relatório mensal tem o objetivo de informar sobre a atual posição financeira/econômica das Recuperandas por meio das informações contábeis, financeiras e econômicas apresentadas pelas próprias.

ÍNDICE

HISTÓRICO	4
CREDORES	7
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – METALBASA	8
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – GMM	20
COMENTÁRIOS RELEVANTES	32
CONSIDERAÇÕES FINAIS	33

HISTÓRICO

O Grupo Metalbasa, administrado pela holding Patrimonial Góes Mascarenhas S/A (“PGM”), tem como atividade a fabricação e a comercialização de embalagens metálicas (tambores de aço) para o transporte de sólidos e líquidos. A empresa matriz, MTB, 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

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

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 a região Nordeste e o Rio de Janeiro, atingindo um market share de 20% (vinte por cento) do mercado nacional, tendo como principais clientes BR Distribuidora, Cosan, Chevron e Ipiranga.

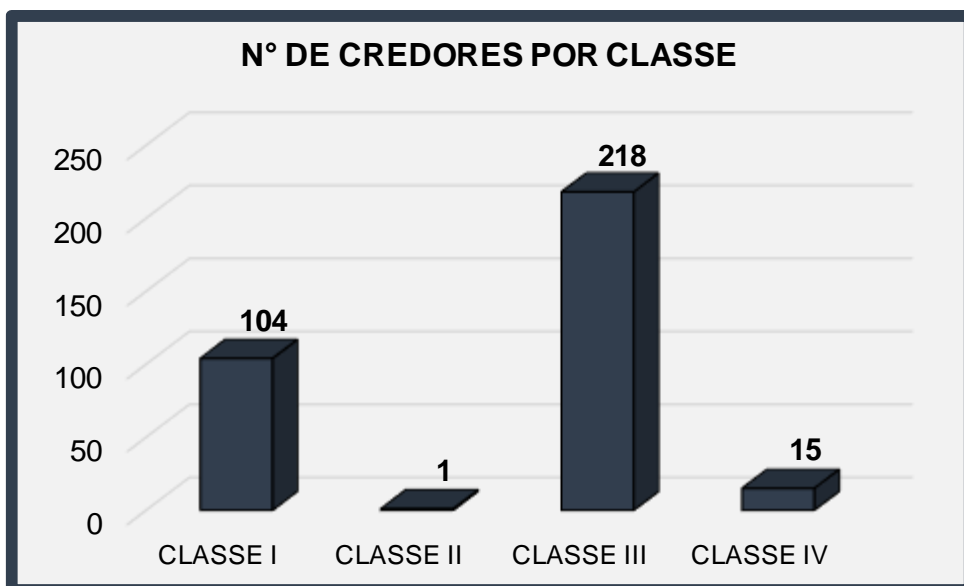
A contração da economia a partir de 2015 atingiu principalmente o setor de óleo e gás, afetando diretamente as vendas do Grupo GMM-MTB. Devido à baixa demanda interna, a Recuperanda passou a operar com alta capacidade ociosa.

A persistência e o agravamento das crises econômica e política, especialmente no 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 já vinha operando sob elevado endividamento.

CREDORES

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

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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL - METALBASA

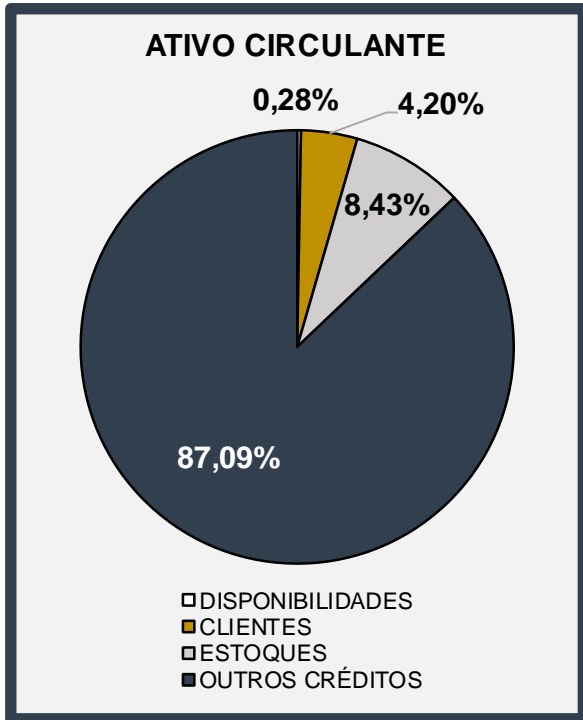
ATIVO	AGO/23	SET/23	VARIAÇÃO
	R\$ 23.338.717	R\$ 23.340.275	%
CIRCULANTE	R\$ 4.819.044	R\$ 4.816.627	-0,05%
DISPONIBILIDADES	R\$ 14.671	R\$ 13.648	-6,97%
CLIENTES	R\$ 202.277	R\$ 202.277	0,00%
ESTOQUES	R\$ 412.678	R\$ 406.091	-1,60%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 4.189.418	R\$ 4.194.611	0,12%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 18.519.673	R\$ 18.523.648	0,02%
REALIZÁVEL LONGO PRAZO	R\$ 7.149.542	R\$ 7.140.218	-0,13%
COLIGADAS	R\$ 6.355.503	R\$ 6.346.432	-0,14%
PROCESSO CIVIL/TRABALHISTA	R\$ 637.361	R\$ 637.108	-0,04%
DIREITOS A RECEBER	R\$ 156.678	R\$ 156.678	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ 47.206	R\$ 47.206	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 10.375.202	R\$ 10.375.202	0,00%
INTANGÍVEL	R\$ 947.723	R\$ 961.022	1,40%
PASSIVO	AGO/23	SET/23	VARIAÇÃO
	R\$ 23.338.717	R\$ 23.340.275	%
CIRCULANTE	R\$ 14.011.481	R\$ 14.041.229	0,21%
FORNECEDORES	R\$ 114.089	R\$ 141.378	23,92%
TRIBUTOS A PAGAR	R\$ 11.108.390	R\$ 11.138.547	0,27%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 445.067	R\$ 445.067	0,00%
CONTAS A PAGAR	R\$ 2.343.935	R\$ 2.316.237	-1,18%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 7.763.375	R\$ 7.762.128	-0,02%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 2.488.294	R\$ 2.488.294	0,00%
TRIBUTOS PARCELADOS	R\$ 3.448.060	R\$ 3.446.813	-0,04%
CREDORES R.J.	R\$ 1.827.021	R\$ 1.827.021	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 1.563.861	R\$ 1.536.918	-1,72%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 12.830.066	R\$ 12.830.066	0,00%
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	R\$ 3.128.682	R\$ 3.128.682	0,00%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (22.316.149)	R\$ (22.316.149)	0,00%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (122.421)	R\$ (144.624)	18,14%
AJUSTE DO EXERCÍCIO ANTERIOR	R\$ 36.472	R\$ 36.472	0,00%
AJUSTE DO EXERCÍCIO CORRENTE	R\$ (2.087)	R\$ (6.827)	227,12%
CREDORES R.J. - LEI 11.101/2005	R\$ 8.009.298	R\$ 8.009.298	0,00%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

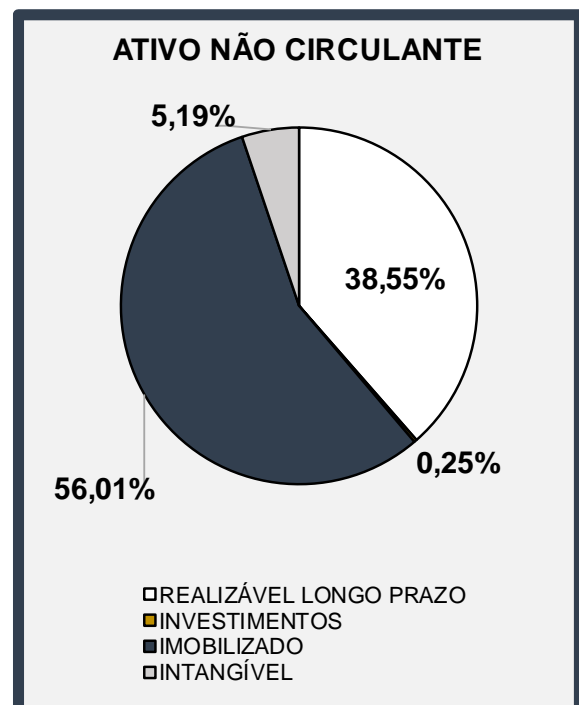
BALANÇO PATRIMONIAL - METALBASA

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



Destaca-se nas contas do **ATIVO CIRCULANTE**, em setembro de 2023, a rubrica “Outros Créditos”, com 87,09%, possuindo em maior composição os valores referentes a “Tributos a Recuperar” no valor de R\$ 3.737.213,00 do total de R\$ 4.194.611,00 da rubrica.

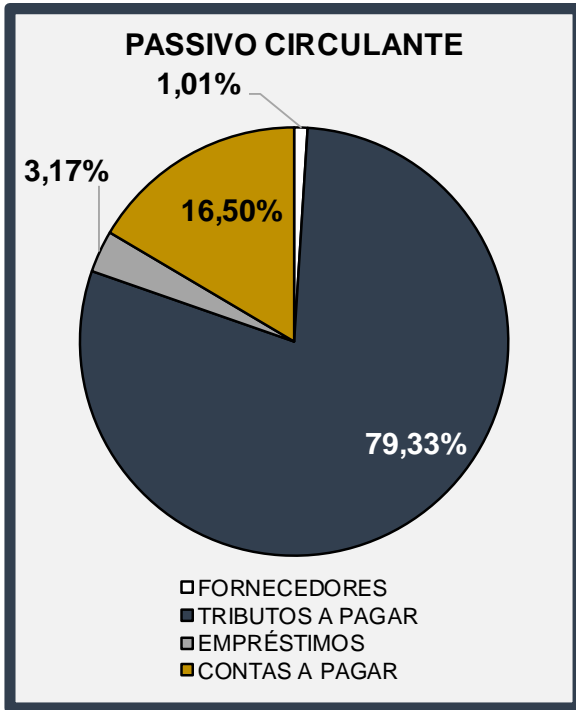
Destaca-se nas contas do **ATIVO NÃO CIRCULANTE**, em setembro de 2023, o “Realizável a Longo Prazo”, com 56,01% da composição e o “Imobilizado” com 38,55%. O que representa grande parte do saldo do “Realizável a Longo Prazo” são os valores com Coligadas, no valor de R\$ 6.346.432 do total de R\$ 7.140.219,00 da rubrica.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

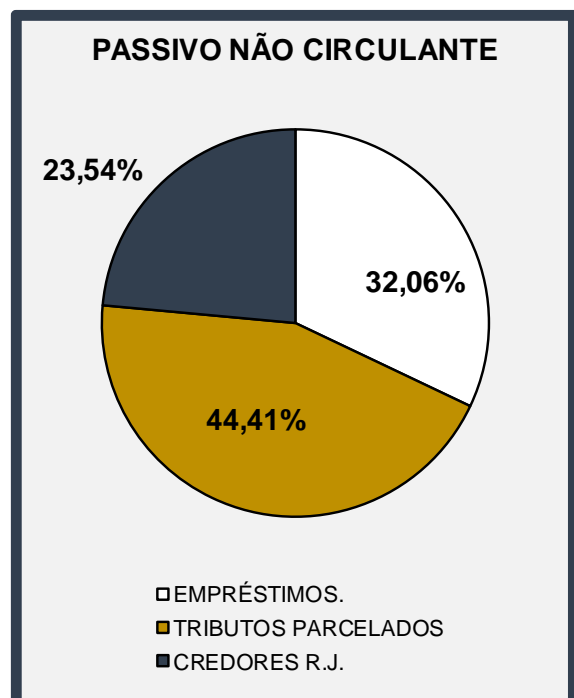
BALANÇO PATRIMONIAL - METALBASA

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



Observa-se nas contas do **PASSIVO CIRCULANTE**, em setembro de 2023, a rubrica “Tributos a Pagar” com 79,33%, demonstrando a relevância das obrigações de curto prazo com os tributos.

Destaca-se nas contas do **PASSIVO NÃO CIRCULANTE**, em setembro de 2023, uma classe bem distribuída, com uma ênfase maior nos tributos e nos empréstimos de longo prazo, compondo, os dois, 76,46% do total.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - METALBASA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	AGO/23	SET/23	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ 218.976	R\$ 244.633	11,72%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ (20.255)	R\$ (43.179)	113,18%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 198.721	R\$ 201.454	1,38%
(-) CSP	R\$ (188.327)	R\$ (191.484)	1,68%
RESULTADO BRUTO	R\$ 10.394	R\$ 9.970	-4,08%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (24.535)	R\$ (24.315)	-0,90%
DESP. ADMINISTRATIVAS	R\$ (24.535)	R\$ (24.315)	-0,90%
DESP. COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESP. OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIACÃO/AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (14.141)	R\$ (14.345)	1,44%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (6.982)	R\$ (7.858)	12,55%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (21.123)	R\$ (22.203)	5,11%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (21.123)	R\$ (22.203)	5,11%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	AGO/23	SET/23	EBITDA	AGO/23	SET/23
BRUTA	5,23%	4,95%	(A) EBIT	(14.141)	(14.345)
EBIT	-7,12%	-7,12%	(B) DEPRECIACÃO	-	-
EBITDA	-7,12%	-7,12%	(A) - (B) = EBITDA	(14.141)	(14.345)
LÍQUIDA	-10,63%	-11,02%			

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

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

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

❖ A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - METALBASA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADA	AGO/23	SET/23	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ 1.545.483	R\$ 1.790.116	15,83%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ (142.962)	R\$ (186.141)	30,20%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.402.521	R\$ 1.603.975	14,36%
(-) CSP	R\$ (1.296.453)	R\$ (1.487.937)	14,77%
RESULTADO BRUTO	R\$ 106.068	R\$ 116.038	9,40%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (194.064)	R\$ (218.379)	12,53%
DESP. ADMINISTRATIVAS	R\$ (194.064)	R\$ (218.379)	12,53%
DESP. COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESP. OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO/AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (87.996)	R\$ (102.341)	16,30%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (34.425)	R\$ (42.283)	22,83%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (122.421)	R\$ (144.624)	18,14%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (122.421)	R\$ (144.624)	18,14%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	AGO/23	SET/23	EBITDA	AGO/23	SET/23
BRUTA	7,56%	7,23%	(A) EBIT	(87.996)	(102.341)
EBIT	-6,27%	-6,38%	(B) DEPRECIÇÃO	-	-
EBITDA	-6,27%	-6,38%	(A) – (B) = EBITDA	(87.996)	(102.341)
LÍQUIDA	-8,73%	-9,02%			

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

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

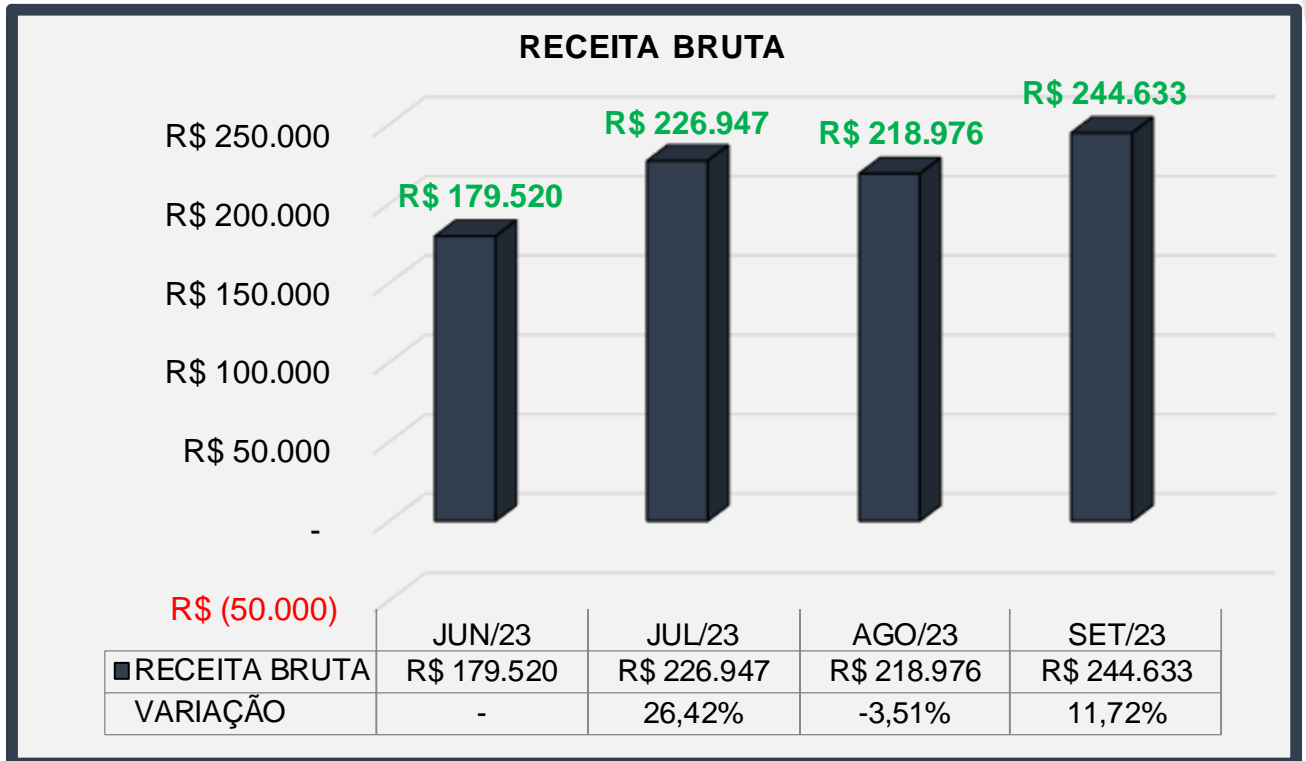
Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

❖ A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

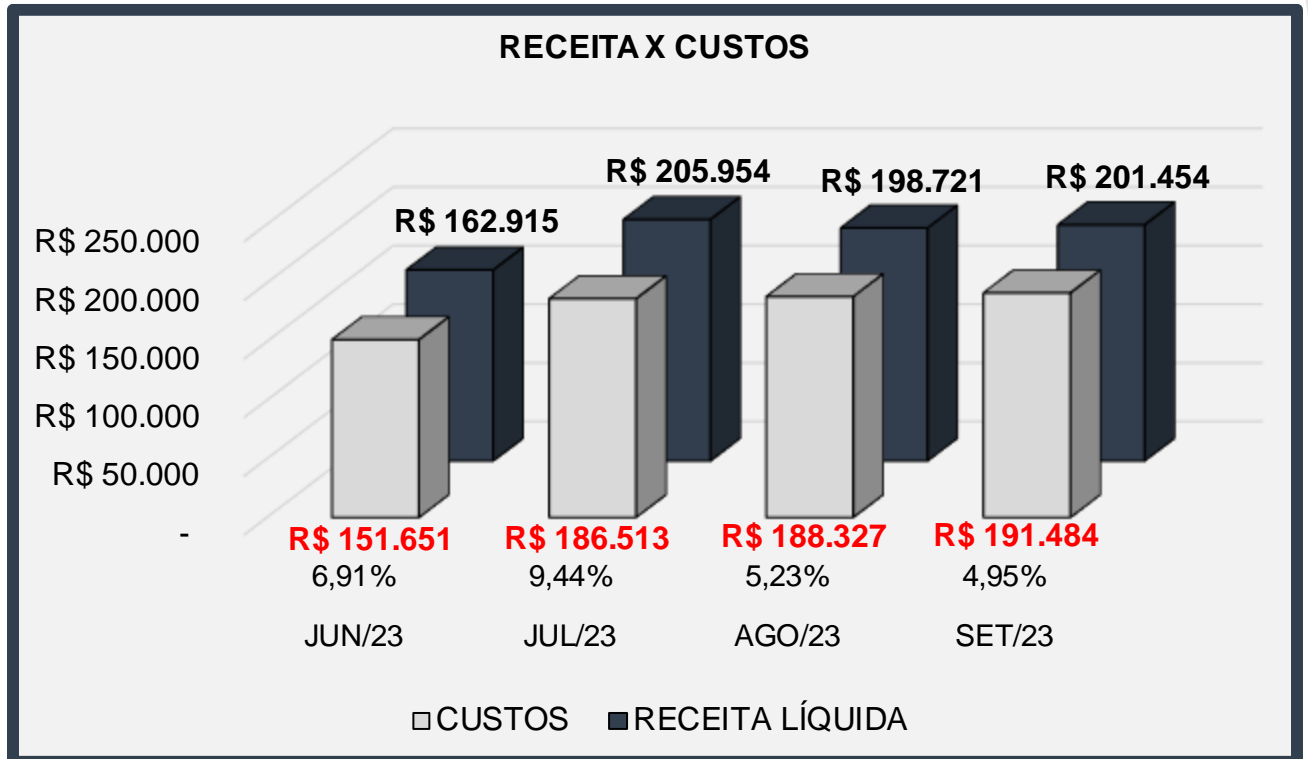
ÍNDICES ANALÍTICOS - METALBASA



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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

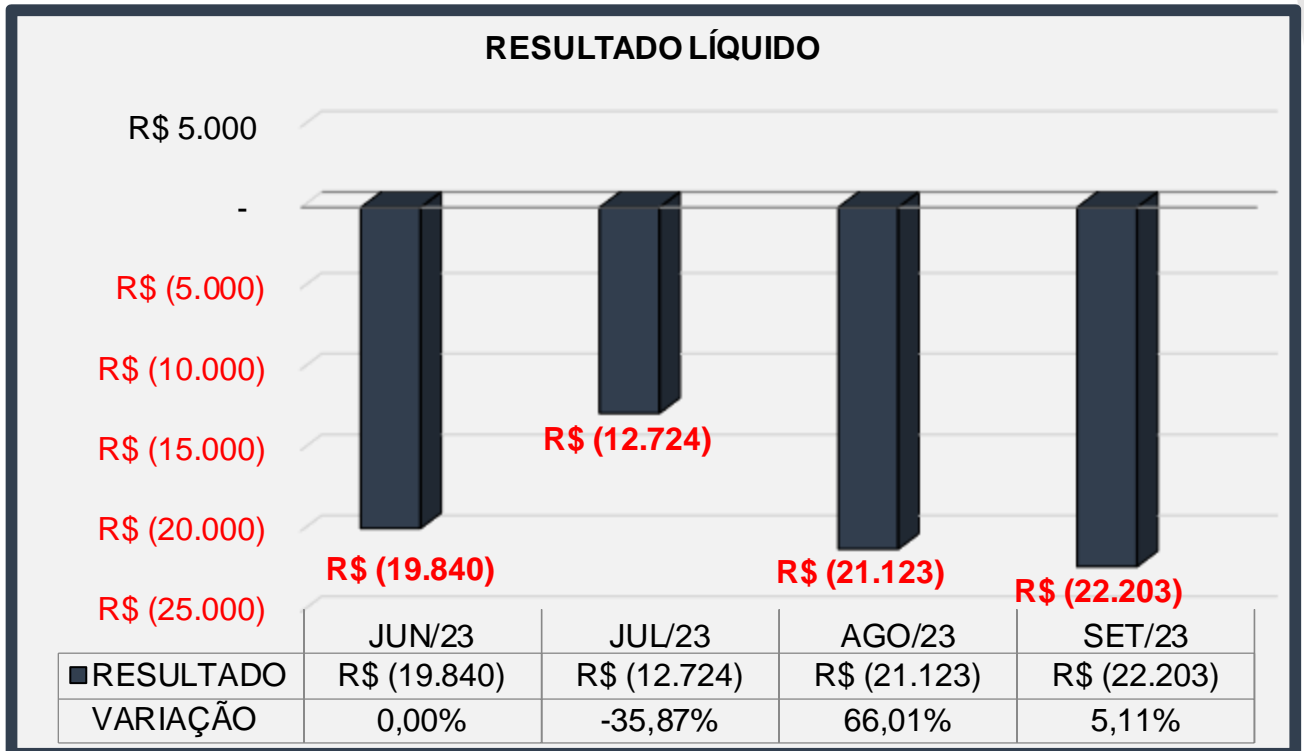
ÍNDICES ANALÍTICOS - METALBASA



RECEITA X CUSTO: O gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS - METALBASA



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

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ - METALBASA

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	JUL/23	AGO/23	SET/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,000	0,001	0,001
LIQUIDEZ CORRENTE	0,345	0,344	0,343
LIQUIDEZ SECA	0,315	0,314	0,314
LIQUIDEZ GERAL	0,550	0,550	0,548

LEGENDA:

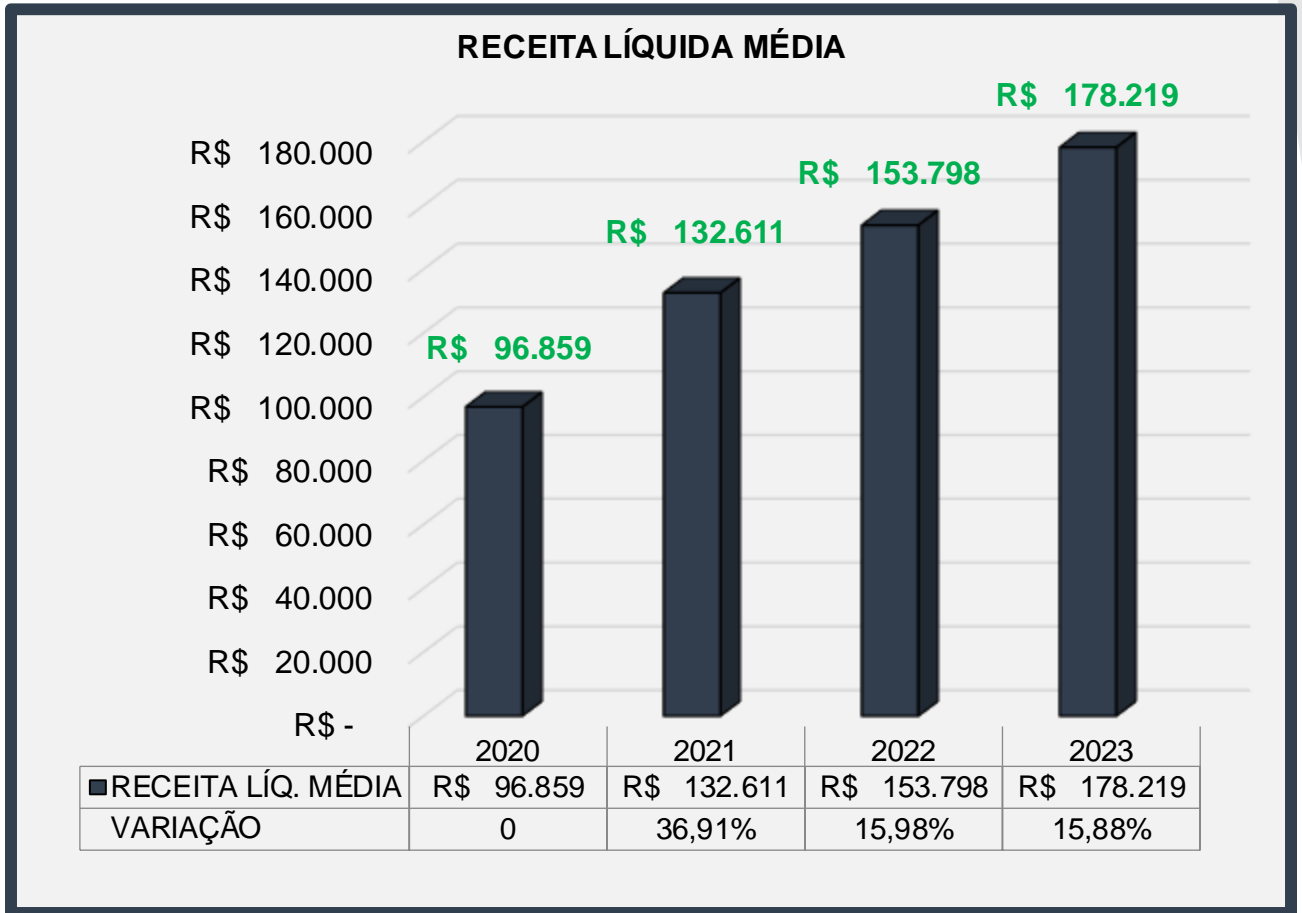
- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA ANUAL - METALBASA



O gráfico acima representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses, exceto em 2023, que apresenta a receita líquida até agosto de 2023.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

QUADRO RESUMO - METALBASA

INFORMAÇÕES RELEVANTES	JUL/23	AGO/23	SET/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 205.954	R\$ 198.721	R\$ 201.454
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (12.724)	R\$ (21.123)	R\$ (22.203)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 1.589.186	R\$ 1.563.861	R\$ 1.536.918
EBITDA	R\$ (6.201)	R\$ (14.141)	R\$ (14.345)
MARGEM LÍQUIDA	-6,18%	-10,63%	-11,02%

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

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

LEGENDA:

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO - METALBASA

COMPETÊNCIA	JUL/23	AGO/23	SET/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 1.385	R\$ 14.671	R\$ 13.648
DÍVIDA BRUTA	R\$ 2.933.361	R\$ 2.933.361	R\$ 2.933.361
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 2.931.976	R\$ 2.918.690	R\$ 2.919.713
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	-	-	-

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

LEGENDA:

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL - GMM

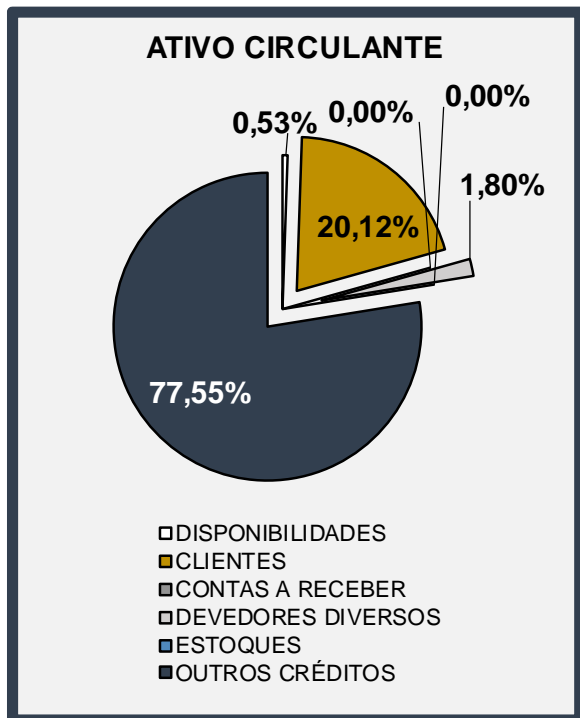
ATIVO	AGO/23	SET/23	VARIAÇÃO
	R\$ 18.001.880	R\$ 18.001.880	%
CIRCULANTE	R\$ 796.581	R\$ 796.583	0,00%
DISPONIBILIDADES	R\$ 4.245	R\$ 4.245	0,00%
CLIENTES	R\$ 160.249	R\$ 160.249	0,00%
DEVEDORES DIVERSOS	R\$ 14.327	R\$ 14.327	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 617.760	R\$ 617.762	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 17.205.299	R\$ 17.205.297	0,00%
REALIZÁVEL LONGO PRAZO	R\$ 12.221.275	R\$ 12.221.273	0,00%
COLIGADAS	R\$ 9.564.521	R\$ 9.564.521	0,00%
PROCESSO CIVIL/TRABALHISTA	R\$ 669.825	R\$ 669.825	0,00%
DESPESAS DIFERIDAS	R\$ 56.903	R\$ 56.903	0,00%
DIREITOS A RECEBER	R\$ 1.930.026	R\$ 1.930.024	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 4.903.816	R\$ 4.903.816	0,00%
DIFERIDO	R\$ -	R\$ -	0,00%
INTANGÍVEL	R\$ 80.208	R\$ 80.208	0,00%
PASSIVO	AGO/23	SET/23	VARIAÇÃO
	R\$ 18.001.880	R\$ 18.001.880	%
CIRCULANTE	R\$ 5.664.325	R\$ 5.664.325	0,00%
FORNECEDORES	R\$ 21.909	R\$ 21.909	0,00%
TRIBUTOS A PAGAR	R\$ 4.891.296	R\$ 4.891.296	0,00%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 202.512	R\$ 202.512	0,00%
CONTAS A PAGAR	R\$ 548.608	R\$ 548.608	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 22.988.415	R\$ 22.998.748	0,04%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 7.080.180	R\$ 7.080.180	0,00%
MUTUOS	R\$ 3.909.790	R\$ 3.920.123	0,26%
TRIBUTOS PARCELADOS	R\$ 6.514.443	R\$ 6.514.443	0,00%
CREDORES RJ	R\$ 5.484.002	R\$ 5.484.002	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (10.650.860)	R\$ (10.661.193)	0,10%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 8.400.000	R\$ 8.400.000	0,00%
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	R\$ 430.086	R\$ 430.086	0,00%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (28.766.682)	R\$ (28.766.682)	0,00%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (82.660)	R\$ (92.993)	12,50%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
CREDORES R.J. LEI - 11101/2005	R\$ 9.368.396	R\$ 9.368.396	0,00%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

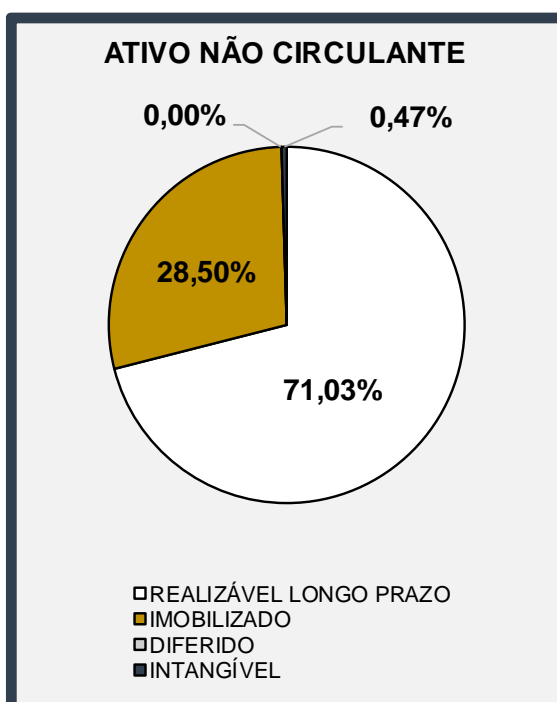
BALANÇO PATRIMONIAL - GMM

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



Destaca-se nas contas do **ATIVO CIRCULANTE**, em setembro de 2023, a rubrica “Outros Créditos”, com 77,55%, possuindo em maior composição os valores referentes a “Adiantamentos”, no valor de R\$ 220.598,00, e “Despesas Diferidas”, no valor de R\$ 278.256,00, do total de R\$ 617.763,00 da rubrica.

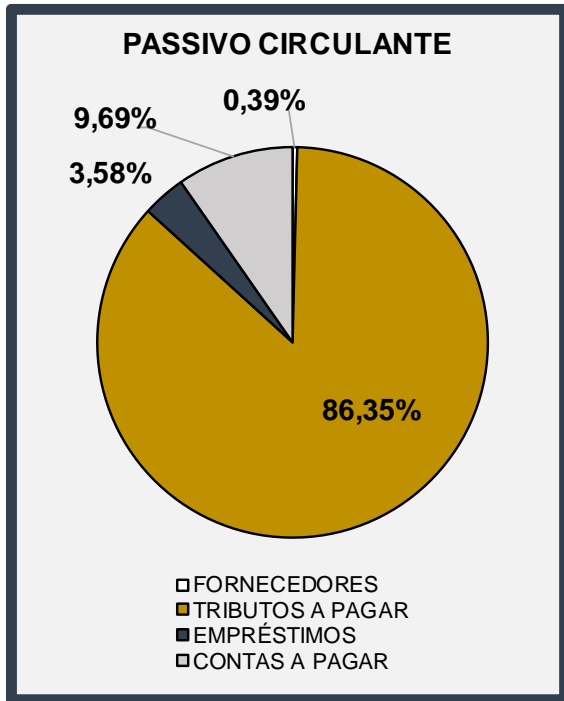
Destaca-se nas contas do **ATIVO NÃO CIRCULANTE**, em setembro de 2023, o “Realizável a Longo Prazo”, com 71,03% da composição e o “Imobilizado” com 28,50%. O que representa grande parte do saldo do “Realizável a Longo Prazo” são os valores com Coligadas, no valor de R\$ 9.564.521,00 do total de R\$ 12.221.274,00 da rubrica.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

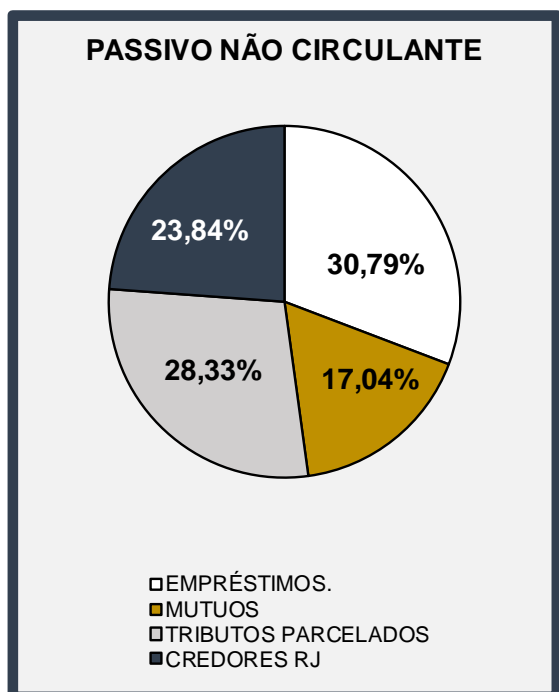
BALANÇO PATRIMONIAL - GMM

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



Observa-se nas contas do **PASSIVO CIRCULANTE**, em setembro de 2023, a rubrica “Tributos a Pagar” com 86,35%, demonstrando a relevância das obrigações de curto prazo com os tributos.

Destaca-se nas contas do **PASSIVO NÃO CIRCULANTE**, em setembro de 2023, uma classe bem distribuída, com uma ênfase maior nos empréstimos de longo prazo.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - GMM

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	AGO/23	SET/23	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CSP	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (10.332)	R\$ (10.333)	0,01%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (10.332)	R\$ (10.333)	0,01%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIACÃO/AMORTIZACÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (10.332)	R\$ (10.333)	0,01%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (10.332)	R\$ (10.333)	0,01%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (10.332)	R\$ (10.333)	0,01%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	AGO/23	SET/23	EBITDA	AGO/23	SET/23
BRUTA	-	-	(A) EBIT	(10.332)	(10.333)
EBIT	-	-	(B) DEPRECIACÃO	-	-
EBITDA	-	-	(A) - (B) = EBITDA	(10.332)	(10.333)
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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - GMM

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADA	AGO/23	SET/23	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CSP	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (82.660)	R\$ (92.993)	12,50%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (82.660)	R\$ (92.993)	12,50%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO/AMORTIZAÇÃO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (82.660)	R\$ (92.993)	12,50%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (82.660)	R\$ (92.993)	12,50%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (82.660)	R\$ (92.993)	12,50%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	AGO/23	SET/23	EBITDA	AGO/23	SET/23
BRUTA	-	-	(A) EBIT	(82.660)	(92.993)
EBIT	-	-	(B) DEPRECIÇÃO	-	-
EBITDA	-	-	(A) - (B) = EBITDA	(82.660)	(92.993)
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.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS - GMM

RECEITA BRUTA

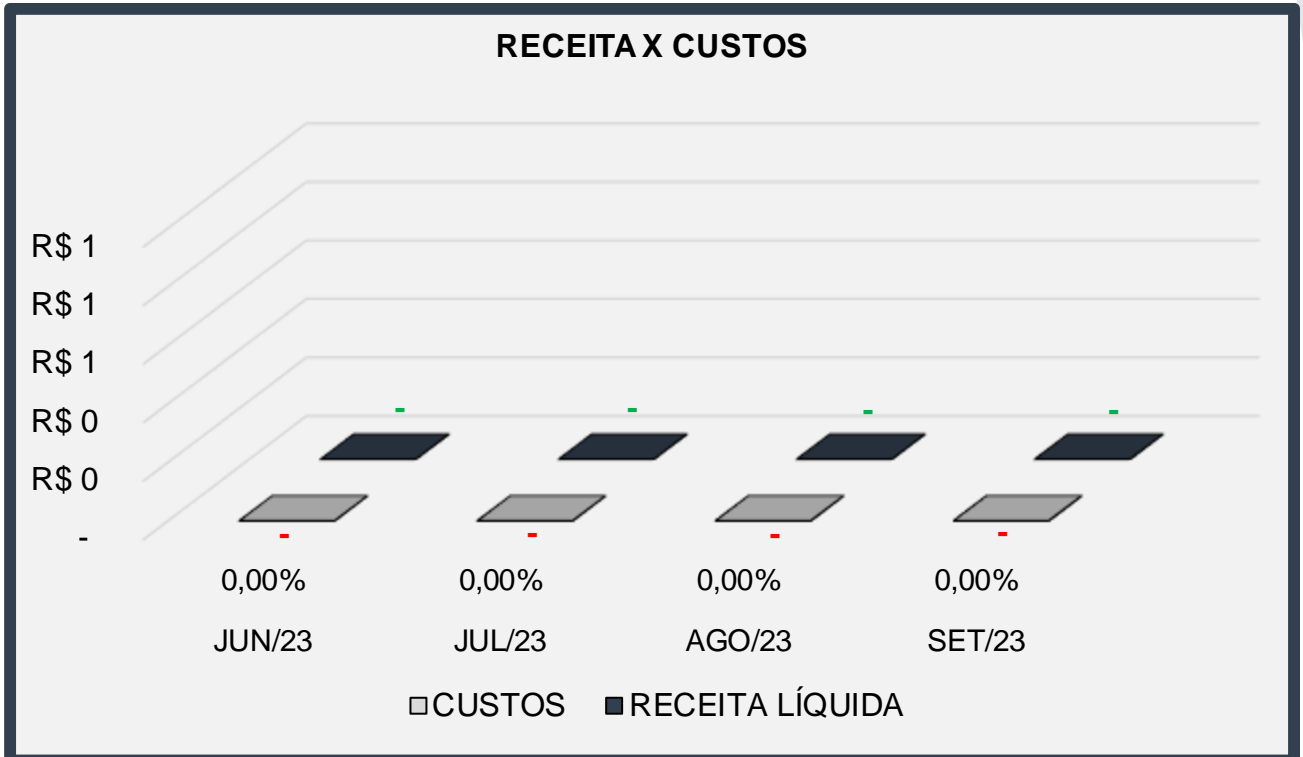
R\$ 1
 R\$ 1
 R\$ 1
 R\$ 1
 R\$ 1
 R\$ 1
 R\$ 0
 R\$ 0
 R\$ 0
 R\$ 0
 -

	JUN/23	JUL/23	AGO/23	SET/23
RECEITA BRUTA	-	-	-	-
VARIAÇÃO	-	0,00%	0,00%	0,00%

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

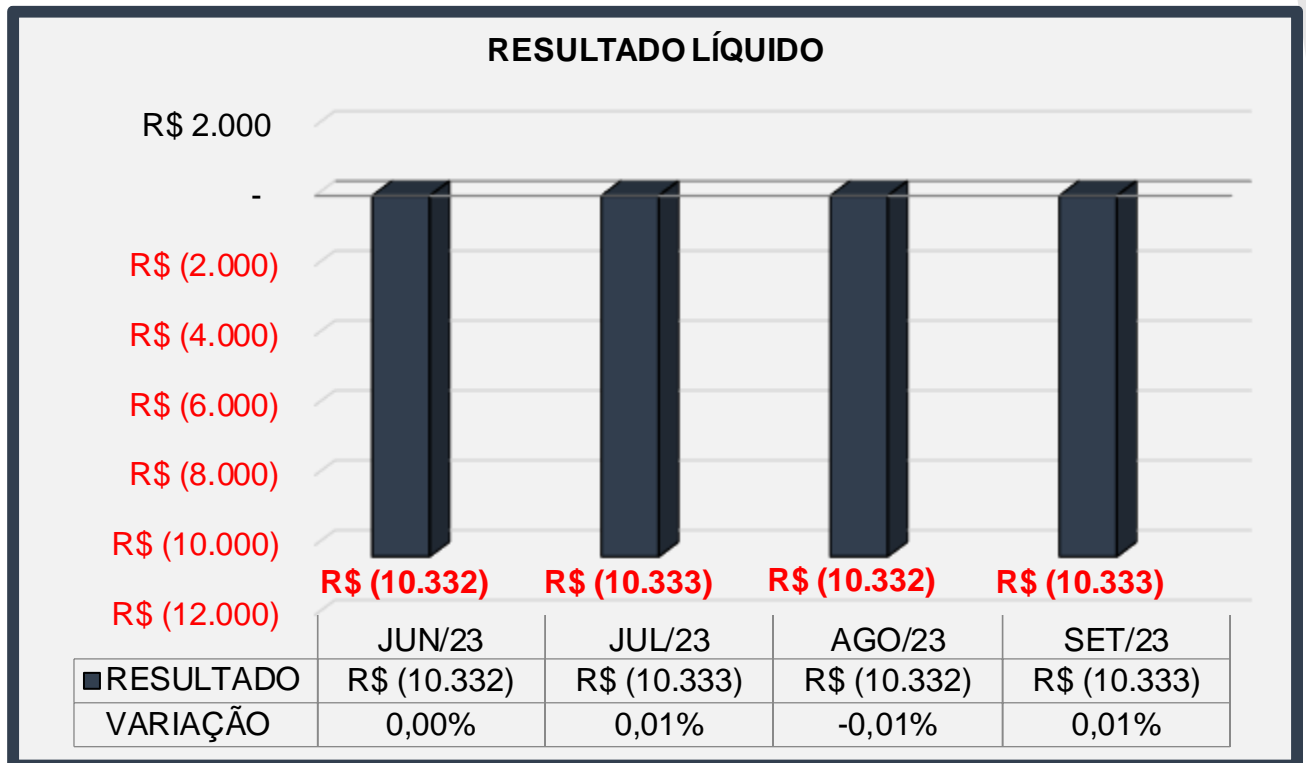
ÍNDICES ANALÍTICOS - GMM



RECEITA X CUSTO: O gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS - GMM



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

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ - GMM

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	JUL/23	AGO/23	SET/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,001	0,001	0,001
LIQUIDEZ CORRENTE	0,141	0,141	0,141
LIQUIDEZ SECA	0,141	0,141	0,141
LIQUIDEZ GERAL	0,454	0,454	0,454

LEGENDA:

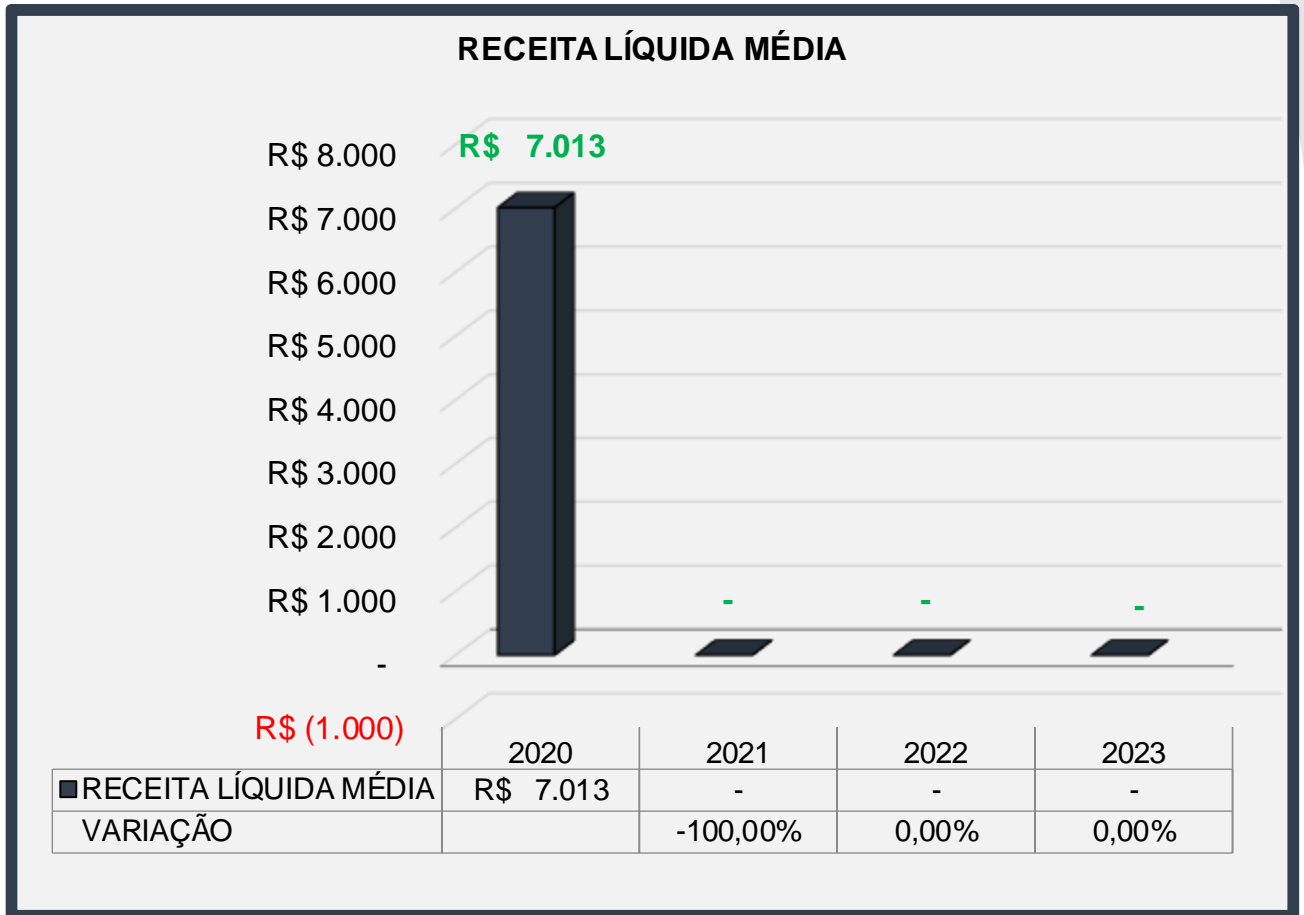
- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA ANUAL - GMM



O gráfico acima representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses, exceto em 2023, que apresenta a receita líquida até agosto de 2023.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

QUADRO RESUMO - GMM

INFORMAÇÕES RELEVANTES	JUL/23	AGO/23	SET/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (10.333)	R\$ (10.332)	R\$ (10.333)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (10.640.527)	R\$ (10.650.860)	R\$ (10.661.193)
EBITDA	R\$ (10.333)	R\$ (10.332)	R\$ (10.333)
MARGEM LÍQUIDA	-	-	-

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

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

LEGENDA:

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO - GMM

COMPETÊNCIA	JUL/23	AGO/23	SET/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 4.245	R\$ 4.245	R\$ 4.245
DÍVIDA BRUTA	R\$ 7.282.692	R\$ 7.282.692	R\$ 7.282.692
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 7.278.447	R\$ 7.278.447	R\$ 7.278.447
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	-	-	-

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

LEGENDA:

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

COMENTÁRIOS RELEVANTES

No mês de setembro de 2023, a Recuperanda apurou o segundo maior prejuízo do ano, com R\$ 22.203,00. Apesar de ter apresentado a maior Receita Bruta do exercício até este mês, de R\$ 244.633,00, a empresa esbarrou num aumento das Deduções da Receita, graças a contabilização de Frete. Além disso, os Custos, que em sua composição costumam apresentar, de maneira recorrente, uma maior participação das contas de salários, encargos sociais, utilidades e serviços contratados para a operação da empresa, também apresentaram os maiores valores em setembro de 2023, com R\$ 191.484,00. Dessa forma, a Recuperanda apresenta um prejuízo acumulado no ano de R\$ 144.624,00.

A unidade industrial da GMM segue sem apresentar receita, graças a sua alienação a terceiros no âmbito do processo recuperacional. Dessa forma, seu resultado é resumido basicamente pelo acúmulo das despesas operacionais, o que gerou um prejuízo acumulado de R\$ 92.993,00, até setembro de 2023.

Os índices de liquidez mantiveram-se abaixo de 1 nas duas empresas, com pouquíssima ou nenhuma variação e, dessa forma, não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, caso fossem liquidadas neste momento. Além disso, a Metalbasa possui as margens acumuladas EBIT, EBTIDA e LÍQUIDA negativas, o que reforça o cenário apresentado pelos índices citados acima, visto que a operação da empresa vem dando prejuízo ao longo do ano.

As Recuperandas encontram-se em uma situação com uma alta carga tributária e encargos financeiros distribuídos em seus passivos de curto e longo prazo. Esse cenário faz com que a empresa apresente uma relevante dependência do capital de terceiros, dificultando seu processo de recuperação econômico-financeira.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

Por fim, requer a juntada deste relatório 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

MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

www.mcaa.adv.br

Rua da Assembleia, 40, 5º andar

Centro, Rio de Janeiro - RJ

CEP: 20011-000 / PABX: (21) 2544 0989

K2 CONSULTORIA ECONÔMICA

Rua Primeiro de Março, 23, 14ª andar

Centro, Rio de Janeiro – RJ