

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 01ª VARA CÍVEL
DA COMARCA DE GUARULHOS DO ESTADO DE SÃO PAULO**

Recuperação Judicial

Processo nº 1027985-75.2016.8.26.0224

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **MESSASTAMP INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA.**, **MESSAFER INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.** e **FITAMETAL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ARCOS EIRELI**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** das Recuperandas referente ao mês de **fevereiro de 2024**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO	5
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas	6
Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais	7
II.1. MESSASTAMP INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA.....	7
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	7
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total	7
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	8
II.1.1.3. Patrimônio Líquido	9
II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	9
II.1.2. Demonstração do Fluxo de Caixa	10
II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	10
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	10
II.2. FITAMETAL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ARCOS EIRELI.....	11
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	11
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total	11
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	12
II.2.1.3. Patrimônio Líquido	12
II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	13
II.2.2. Demonstração do Fluxo de Caixa	14
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	14
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	14
II.3. MESSAFER INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.	15
II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	15
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total	15
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	16
II.3.1.3. Patrimônio Líquido	17
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	17
II.3.2. Demonstração do Fluxo de Caixa	18
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	18
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	18

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	19
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada.....	19
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	19
Anexo IV – Relatório de diligências realizadas.....	20
Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares.....	21
Anexo VI – Cronograma Processual.....	22
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020	23
Glossário	24

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Plano de Recuperação Judicial foi colocado em votação, na Assembleia Geral de Credores, em 13 de junho de 2017, sendo, posteriormente, homologado em 18 de outubro de 2017.

As Demonstrações Financeiras apresentadas pelo **GRUPO MESSA**, evidenciam a normalidade da operação.

Outrossim, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no “*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares*”, deste relatório.

Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei nº 11.101/05.

O Administrador Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Sendo o que havia para se manifestar, este Auxiliar coloca-se à disposição desse MM. Juízo, das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 21 de maio de 2024.


Oreste Nestor de Souza Laspro
Administrador Judicial
OAB/SP nº 98.628

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

A **Messastamp Indústria Metalúrgica Ltda**, com sede à Rua João Alfredo, 322 – Cidade Industrial S - Guarulhos/SP, inscrita CNPJ sob nº 61.145.702/0001-58, foi fundada em 08/06/1957 e possui, como atividade econômica, a produção de artefatos estampados de metal e manutenção e comércio por atacado de peças e acessórios novos para veículos automotores.

Quadro Societário	R\$	%
Antonio Messa	R\$ 1.584.000,00	99,00%
Fitametal Indústria e Comércio de Aços Eireli	R\$ 16.000,00	1,00%
TOTAL	R\$ 1.600.000,00	100,00%

A **Messafer Indústria e Comércio Ltda**, com sede à Rua João Alfredo, 170 – sala 02 – Cidade Industrial S - Guarulhos/SP, inscrita CNPJ sob nº 43.296.235/0001-85, foi fundada em 21/02/1972 e possui, como atividade econômica, a produção de laminados planos e não-planos de aço ao carbono ligado e aços especiais (chapas, folhas-de-flandres, tiras e fitas, barras, vergalhões, perfis, trilhos, canos e produtos tubulares sem costura etc.).

Quadro Societário	Quotas	%
Antonio Messa	R\$ 2.475.000,00	99,00%
Fitametal Indústria e Comércio de Aços Eireli	R\$ 25.000,00	1,00%
TOTAL	R\$ 2.500.000,00	100,00%

A **Fitametal Indústria e Comércio de Aços EIRELI**, com sede à Rua João Alfredo, 344 – Cidade Satélite Cumbica - Guarulhos/SP, inscrita CNPJ sob nº 02.518.636/0001-55, foi fundada em 27/04/1998 e possui, como atividade econômica, a fabricação de outros produtos de metal, produção de outros tubos de ferro e aço, manutenção e reparação de máquinas-ferramenta, além de depósitos de mercadorias para terceiros, exceto armazéns gerais e guarda-móveis e por fim, serviço de corte e dobra de metais.

Quadro Societário	R\$	%
Antonio Messa	R\$ 1.000.000,00	100,00%
TOTAL	R\$ 1.000.000,00	100,00%

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

II.1. MESSASTAMP INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA.

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial - em R\$	jan/24	fev/24
Ativo	25.885.777	26.222.959
Ativo Circulante	1.812.100	1.670.588
Disponível	227	546
Estoques	240.486	296.979
Valores a receber	1.571.387	1.373.063
Ativo Não Circulante	24.073.677	24.552.371
Realizável a Longo Prazo	138.891	313.595
Coligadas	16.496.189	16.817.989
Imobilizado	7.438.598	7.420.787
Passivo	25.885.777	26.222.959
Passivo Circulante	2.683.971	2.648.392
Obrigações a Curto Prazo	2.683.971	2.648.392
Passivo Não Circulante	130.496.441	131.114.738
Empréstimos e Financiamentos	13.736.906	14.233.706
Impostos e Parcelamentos	240.486	296.979
Outras Contas	107.099.194	107.178.169
Recuperação Judicial	9.419.854	9.405.882
Patrimônio Líquido	-107.294.635	-107.540.171
Capital social	1.600.000	1.600.000
Reservas de capital	16.291.898	16.291.898
Lucros/ Prejuízos acumulados	-124.948.681	-124.948.681
Resultado no Exercício	-237.852	-483.388

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram R\$ 25,9 milhões no mês de fevereiro de 2024, aumentando 1,3% em relação ao mês anterior. Entre os principais **Ativos**, estão os créditos com empresas **Coligadas** e o **Imobilizado**.

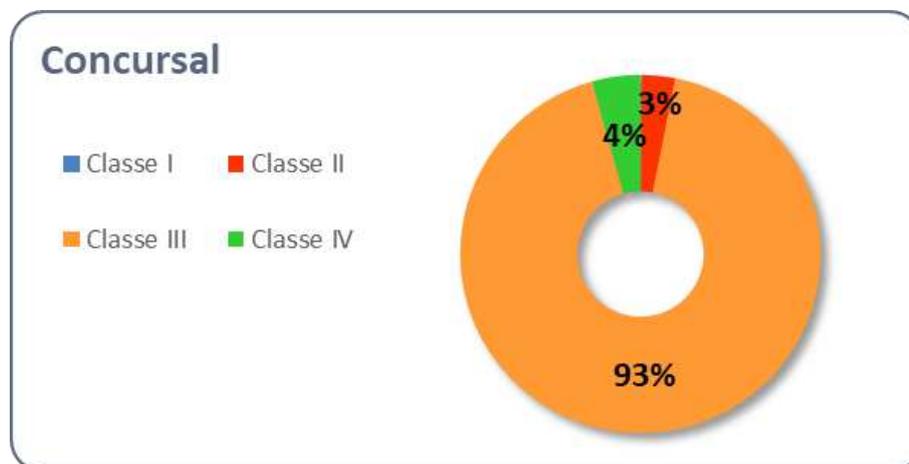


- Composta pelo saldo a receber dos contratos de mútuo com suas coligadas Fitametal e Messafer, a rubrica **Coligadas** totalizou R\$ 16,8 milhões.
- O **Estoque**, composto somente por Materiais de Terceiros em Nosso Poder, passou de R\$ 240,5 mil, em janeiro/24, para R\$ 297 mil, no mês de fevereiro/24.
- O **Ativo Imobilizado**, composto, principalmente, por Máquinas e Equipamentos e Imóveis, totalizou R\$ 7,4 milhões. As despesas com depreciação vêm sendo contabilizadas mensalmente nessa rubrica.
- O total da rubrica **Valores a Receber** atingiu R\$ 1,4 milhões, sendo composto pelo saldo dos recebíveis do cliente Uliana, além dos Adiantamentos a Empregados, Impostos a Recuperar, Adiantamentos a Fornecedores e Outros Créditos.

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** da **Messastamp** totalizou R\$ 133,8 milhões em fevereiro de 2024, sendo R\$ 9,4 milhões relativos às obrigações concursais, e o restante às obrigações extraconcursais.

- As **obrigações concursais** variaram somente nos créditos referentes à Classe III. A Recuperanda acostou o relatório analítico dessas obrigações e os comprovantes de pagamento que suportam as variações apresentadas.



- O maior passivo da Recuperanda é relativo aos **Impostos e Parcelamentos**, atingindo o total de R\$ 107,2 milhões. Entretanto, não há a composição desta rubrica, motivo pelo qual são necessários maiores esclarecimentos por parte da Recuperanda.
- A rubrica de **Fornecedores** somou R\$ 1 milhão. Entre os maiores saldos a pagar estão os devidos empresas **JMafer Indústria e Comércio de Aços EIRELI e Malta Rio Industrial Ltda.**

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido negativo** atingiu R\$ 107,5 milhões, no mês de fevereiro de 2024.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan/24	fev/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	159.172	133.255	292.427
(-) Deduções da Receita Operacional	-34.550	-28.913	-63.463
Receita Líquida	124.622	104.342	228.964
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-233.093	-194.836	-427.929
= Resultado Bruto	-108.471	-90.494	-198.965
(=) Despesas Operacionais	-128.937	-143.110	-272.048
(-) Despesas Administrativas	-133.439	-154.459	-287.898
(+/-) Outros Resultados Operacionais	4.502	11.349	15.851
= Resultado Operacional Líquido	-237.409	-233.604	-471.013
(=/-) Resultado Financeiro	-444	-11.932	-12.375
(-) Despesas Financeiras	-444	-11.932	-12.375
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-237.852	-245.536	-483.388
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-237.852	-245.536	-483.388

Em 2024, até fevereiro, a **Receita Líquida** somou R\$ 229 mil. Contudo, a margem residual das atividades operacionais foi insuficiente para suprir os resultados operacionais e financeiros incorridos no período, resultando em prejuízo líquido na ordem de R\$ 483,4 mil.

- Os **Custos dos Produtos Vendidos**, no mês de fevereiro de 2024, sobrepujaram a Receita Líquida em 186,9%, resultando em margem bruta negativa.



II.1.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

Atividade Operacionais		
(+) Recebimentos de Clientes	R\$	371.935,52
(-) Pagamentos a Fornecedores	-R\$	249.174,11
(-) Pagamentos a Funcionários	-R\$	93.255,10
(-) Pagamentos a Credores Diversos	-R\$	46.922,06
(-) Pagamentos de Despesas Operacionais	-R\$	157.265,31
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais	R\$	(174.681,06)

Atividades de Investimentos		
(+) Investimentos	R\$	-
(+) Recebimento de Venda Imobilizado	R\$	-
(-) Operação de mútuo com partes não relacionadas	R\$	496.800,00
(-) Operação de mútuo com coligadas		
(-) Aquisição de Ativo Imobilizado	R\$	-
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Investimentos	R\$	496.800,00

Atividades de Financiamentos		
(+) Empréstimos e Financiamentos		
(+) Aumento do Capital Social	R\$	-
(-) Amortização de Financiamentos, Empréstimos	R\$	-
(+) Operação de mútuo com partes não relacionadas	R\$	(321.800,00)
(+) Operação de mútuo com coligadas	R\$	-
(=) Caixa Gerado pelos Financiamentos	R\$	(321.800,00)

Variação Total das Disponibilidades:		
	R\$	318,94
Caixa no Início do período	R\$	226,80
Caixa no final do período	R\$	545,74

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,81	0,69	0,55	0,57	0,59	0,52
Liquidez Corrente	1,05	1,03	0,76	0,71	0,68	0,63
Liquidez Geral	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	-1,24	-1,24	-1,24	-1,24	-1,24	-1,24
Composição do Endividamento	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,41	1,41	1,02	1,03	1,44	1,43
Instrumentos Financeiros						
Capital Circulante Líquido	110.864	63.031	-608.292	-746.428	-871.871	-977.804

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Saldo Inicial	43	37	40	40	40	40
Admitidos	0	3	0	0	1	0
Demitidos	6	0	0	0	1	1
Saldo Final	37	40	40	40	40	39

II.2. FITAMETAL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ARCOS EIRELI

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R\$	jan/24	fev/24
Ativo	11.185.309	12.099.233
Ativo Circulante	8.757.626	9.739.036
Caixa e equivalentes de caixa	4.983	4.914
Estoque de Terceiros	7.391.990	8.346.629
Valores a receber	1.360.653	1.387.493
Ativo Não Circulante	2.427.683	2.360.197
Realizável a Longo Prazo	262.593	270.806
Coligadas	2.165.091	2.089.391
Passivo	11.185.309	12.099.233
Passivo Circulante	1.833.990	1.960.251
Obrigações a Curto Prazo	1.833.990	1.960.251
Passivo Não Circulante	36.503.460	37.510.337
Outras Contas	7.391.990	8.346.629
Coligadas	7.289.383	7.377.983
Impostos e Parcelamentos	18.343.614	18.319.793
Recuperação Judicial	3.478.472	3.465.932
Patrimônio Líquido	-27.152.141	-27.371.355
Capital social	1.000.000	1.000.000
Lucros/ Prejuízo acumulados	-28.007.395	-28.007.395
Resultado no Exercício	-144.747	-363.961

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram R\$ 12,1 milhões, com leve aumento de 8,2% em relação ao mês anterior, proveniente das variações em **Estoques de Terceiros e Valores a Receber**.



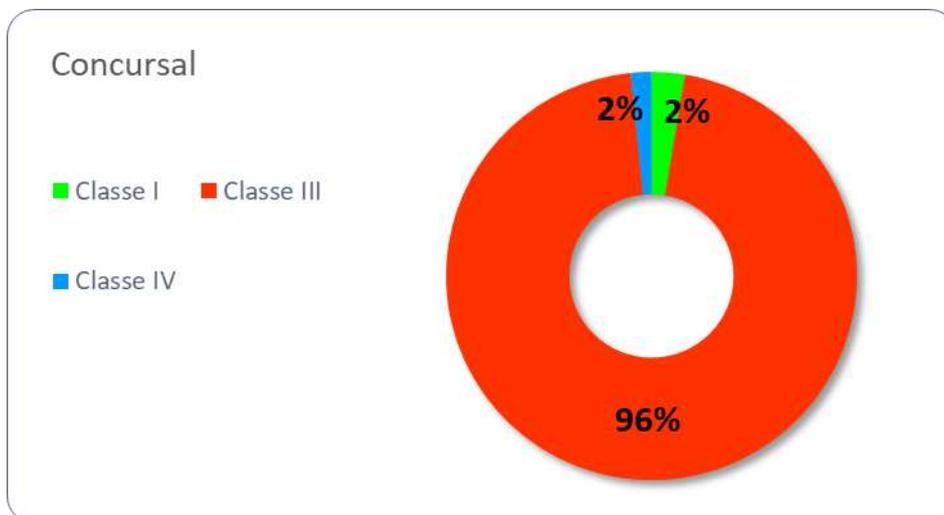
Os principais **Ativos** da Recuperanda são: **Estoque de Terceiros e Créditos com Coligadas**.

- A rubrica de **Estoques** comporta, unicamente, o valor de produtos pertencentes aos Terceiros, cujo valor total é de R\$ 8,3 milhões, representando 69% dos Ativos.
- A rubrica **Coligadas** comporta os valores a receber pela Recuperanda dos contratos de mútuo celebrados com a coligada **Messafer**, com total de R\$ 2,1 milhões.
- Nos **Valores a Receber**, estão as alíneas de Impostos a Recuperar, Adiantamentos, Outros Créditos e Clientes, totalizando R\$ 1,4 milhões.
- Pela contabilização na alínea de **Clientes**, verifica-se que a Recuperanda utilizou do recurso de Duplicatas descontadas, mas, nos últimos meses, não ocorreram operações do gênero. Os principais Clientes são as empresas JMafer Ind. Com. e Distribuição e Uliana Ind. Metalúrgica Ltda.
- No período, o **Ativo Imobilizado** está totalmente depreciado.

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento da Fitametal** totalizou R\$ 39,5 milhões, sendo R\$ 3,5 milhões relativos às obrigações concursais e o restante, às obrigações extraconcursais.

- As obrigações concursais variaram somente nos créditos referentes à Classe III. A Recuperanda enviou o relatório analítico dessas obrigações, bem como os comprovantes de pagamento que suportam a variação apresentada.



- O maior passivo da Recuperanda é relativo aos **Impostos e Parcelamentos**, atingindo o total de R\$ 18,3 milhões. Contudo, não temos a composição desta rubrica, necessitando de maiores esclarecimentos por parte da Recuperanda.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R\$ 27,4 milhões, no mês de fevereiro de 2024.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício R\$	jan/24	fev/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	326.471	397.626	724.096
(-) Deduções da Receita Operacional	-12.513	-16.314	-28.828
Receita Líquida	313.957	381.311	695.269
(-) Custo dos Serviços Prestados	-237.525	-271.781	-509.306
= Resultado Bruto	76.432	109.530	185.962
(=) Despesas Operacionais	-218.018	-319.919	-537.937
(-) Despesas de Vendas	-11.046	-3.393	-14.439
(-) Despesas Administrativas	-207.824	-317.859	-525.682
(+/-) Outros Resultados Operacionais	852	1.333	2.185
= Resultado Operacional Líquido	-141.586	-210.389	-351.975
(=/-) Resultado Financeiro	-3.161	-8.825	-11.986
(-) Despesas Financeiras	-3.161	-8.825	-11.986
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-144.747	-219.214	-363.961
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-144.747	-219.214	-363.961

A **Receita Operacional Líquida** totalizou R\$ 695,3 mil, até fevereiro de 2024. Porém, tal recurso ainda é insuficiente para cobrir os custos e despesas operacionais e financeiras, resultando em **prejuízo líquido** de R\$ 364 milhões.

- **Os Custos dos Serviços Prestados** consumiram 73,3% da Receita Líquida.
- **As Despesas Administrativas** foram as mais representativas no período.



II.2.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

Atividade Operacionais	
(+) Recebimentos de Clientes	R\$ 385.490,78
(-) Pagamentos a Fornecedores	-R\$ 180.733,00
(-) Pagamento a Funcionários	-R\$ 148.713,71
(-) Pagamento a Credores Diversos	-R\$ 42.194,24
(-) Pagamento de Despesas Operacionais	-R\$ 178.218,04
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais	R\$ (164.368,21)

Atividades de Investimentos	
(-) Operações de mútuo com coligadas	
(+) Investimentos	R\$ -
(+) Recebimento de Venda Imobilizado	R\$ -
(-) Aquisição de Ativo Imobilizado	R\$ -
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Investimentos	R\$ -

Atividades de Financiamentos	
(+) Operações de mútuo com coligadas	R\$ 164.300,00
(+) Empréstimos e Financiamentos	R\$ -
(+) Aumento do Capital Social	R\$ -
(-) Amortização de Financiamentos, Empréstimos	R\$ -
(=) Caixa Gerado pelos Financiamentos	R\$ 164.300,00

Variação Total das Disponibilidades:	
	R\$ (68,21)
Caixa no Início do período	R\$ 4.982,54
Caixa no final do período	R\$ 4.914,33

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,75	0,76	0,72	0,70	0,74	0,71
Liquidez Corrente	4,07	4,60	4,18	4,21	4,78	4,97
Liquidez Geral	0,18	0,21	0,20	0,20	0,24	0,25
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-1,33	-1,37	-1,36	-1,35	-1,41	-1,44
Composição do Endividamento	0,04	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,32	0,27	0,28	0,28	0,23	0,21
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	4.597.552	5.727.304	5.438.535	5.421.921	6.923.635	7.778.785

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Saldo Inicial	46	47	54	51	49	55
Admitidos	2	8	2	2	9	2
Demitidos	1	1	5	4	3	1
Saldo Final	47	54	51	49	55	56

II.3. MESSAFER INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial - em R\$	jan/24	fev/24
Ativo	7.521.606	7.795.126
Ativo Circulante	7.510.854	7.784.375
Caixa e equivalentes de caixa	1.683	3.107
Valores a receber	5.930.374	6.221.238
Estoques	1.578.797	1.560.029
Ativo Não Circulante	10.752	10.752
Realizável a Longo Prazo	10.752	10.752
Passivo	7.521.606	7.795.126
Passivo Circulante	27.633.682	28.047.890
Obrigações a Curto Prazo	27.633.682	28.047.890
Passivo Não Circulante	92.403.012	92.504.446
Coligadas	11.371.896	11.529.396
Impostos e Parcelamentos	71.708.007	71.667.013
Recuperação Judicial	9.323.109	9.308.037
Patrimônio Líquido	-112.515.088	-112.757.210
Capital social	2.500.000	2.500.000
Reservas de Capital	19.890.591	19.870.531
Lucros/ Prejuízo acumulados	-133.851.666	-133.831.605
Resultado no Exercício	-1.054.013	-1.296.135

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram R\$ 7,8 milhões no mês de fevereiro de 2024, com leve aumento de 3,6% em relação ao mês anterior, impactados pelos **Valores a Receber**.



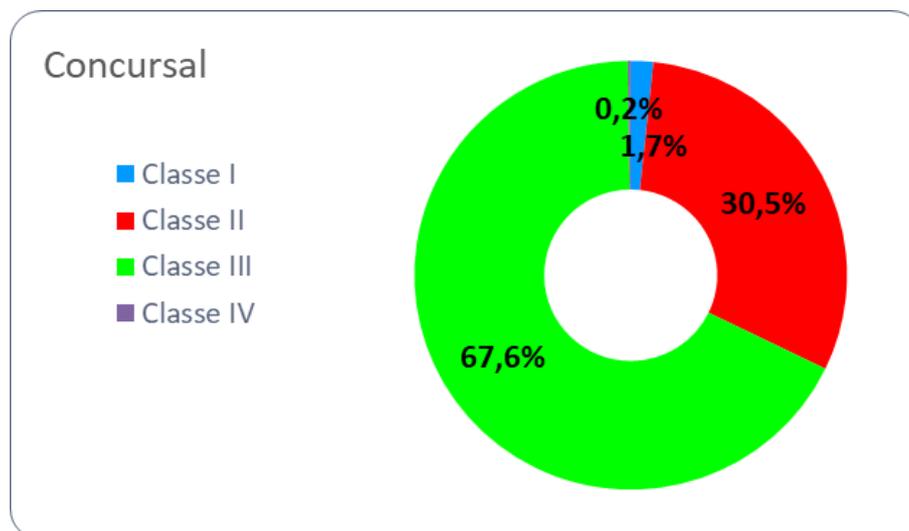
Os principais **Ativos** da Recuperanda são as contas de **Valores a Receber e Impostos a Recuperar**.

- No período, o **Ativo Imobilizado** esteve totalmente depreciado.
- A rubrica de **Estoques** totalizou R\$ 1,6 milhões, apresentada unicamente por Estoque de Materiais.
- A rubrica de **Valores a Receber**, com total de R\$ 6,2 milhões, comporta as contas Adiantamentos a Empregados, Impostos a Recuperar, Outros Créditos, Adiantamento a Fornecedores e a conta de Clientes.
- Entre os principais **Clientes** da Recuperanda estão as empresas JMafer Ind. Com. e Distribuição, RCG Ind. Metalúrgica Ltda e Ultra Indústria Metalúrgica EIRELI.

II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** da **Messafer** totalizou R\$ 120,5 milhões, sendo R\$ 9,3 milhões relativos às obrigações concursais, e o restante às obrigações extraconcursais.

- As **obrigações concursais** variaram somente nos créditos referentes à Classe III. A Recuperanda apresentou o relatório analítico dessas obrigações e os comprovantes de pagamento.



- O maior passivo da Recuperanda é relativo aos **Impostos e Parcelamentos**, atingindo o total de R\$ 71,7 milhões. Contudo, inexistente composição desta rubrica., necessitando de maiores esclarecimentos por parte da Recuperanda
- As obrigações com os **Fornecedores** somaram R\$ 27,4 milhões. Entre os maiores saldos a pagar estão os devidos às empresas JMafer Indústria e Comércio de Aços EIRELI, Ultra Indústria Metalúrgica EIRELI e Malta Rio Industrial Ltda.

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido negativo** atingiu R\$ 112,8 milhões, em fevereiro de 2024.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jan/24	fev/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	950.148	590.645	1.540.793
(-) Deduções da Receita Operacional	-295.736	-165.611	-461.347
Receita Líquida	654.412	425.034	1.079.446
(-) Custo dos Serviços Prestados	-1.618.883	-620.206	-2.239.089
= Resultado Bruto	-964.471	-195.172	-1.159.643
(=) Despesas Operacionais	-20.841	30.647	9.807
(-) Despesas de Vendas	-1.500	-3.669	-5.169
(-) Despesas Administrativas	-70.428	-52.344	-122.771
(+/-) Outros Resultados Operacionais	51.087	86.660	137.747
= Resultado Operacional Líquido	-985.311	-164.525	-1.149.836
(=/-) Resultado Financeiro	-68.702	-77.597	-146.299
(-) Despesas Financeiras	-68.702	-77.597	-146.299
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-1.054.013	-242.122	-1.296.135
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-1.054.013	-242.122	-1.296.135

A **Receita Líquida** somou até fevereiro de 2024, R\$ 1,1 milhão. Contudo, a margem residual das atividades operacionais foi insuficiente para suprir os custos e despesas operacionais e financeiras no período, resultando em prejuízo líquido na ordem de R\$ 1,3 milhão.

- Os **Custos dos Produtos Vendidos** sobrepujaram a Receita Líquida acumulada em 208%, resultando em margem bruta negativa.

II.3.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

Atividade Operacionais	
(+) Recebimentos de Clientes	R\$ 399.555,55
(-) Pagamentos a Fornecedores	-R\$ 343.045,85
(-) Pagamento a Funcionários	-R\$ 29.278,00
(-) Pagamento a Credores Diversos	-R\$ 56.247,12
(-) Pagamento de Despesas Operacionais	-R\$ 127.060,39
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais	R\$ (156.075,81)

Atividades de Investimentos	
(-) Operações de mútuo com coligadas	R\$ -
(+) Investimentos	R\$ -
(+) Recebimento de Venda Imobilizado	-
(-) Aquisição de Ativo Imobilizado	-
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Investimentos	R\$ -

Atividades de Financiamentos	
(+) Operações de mútuo com coligadas	R\$ 157.500,00
(+) Empréstimos e Financiamentos	R\$ -
(+) Aumento do Capital Social	R\$ -
(-) Amortização de Financiamentos, Empréstimos	-
(=) Caixa Gerado pelos Financiamentos	R\$ 157.500,00

Varição Total das Disponibilidades:	
	R\$ 1.424,19
Caixa no Início do período	R\$ 1.683,19
Caixa no final do período	R\$ 3.107,38

II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,26	0,24	0,23	0,22	0,21	0,22
Liquidez Corrente	0,35	0,32	0,30	0,29	0,27	0,28
Liquidez Geral	0,07	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	-1,08	-1,08	-1,07	-1,07	-1,07	-1,07
Composição do Endividamento	0,21	0,22	0,22	0,22	0,23	0,23
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiros						
Capital Circulante Líquido	-16.411.420	-17.364.707	-18.185.949	-18.598.124	-20.122.827	-20.263.516

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Saldo Inicial	14	13	13	12	12	13
Admitidos	0	1	0	0	1	0
Demitidos	1	1	1	0	0	0
Saldo Final	13	13	12	12	13	13

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O Plano de Recuperação Judicial foi colocado em votação, na Assembleia Geral de Credores, em 13 de junho de 2017, sendo, posteriormente, homologado em 18 de outubro de 2017.

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

Classe I: os pagamentos integrais dos créditos serão iniciados 30 dias após a homologação do Plano, em 36 (trinta e seis) parcelas mensais¹, corrigidas pela TR + juros de mora de 0,5% a.a. e juros remuneratórios de 0,5% a.a., a partir do pedido de Recuperação Judicial.

Classes II, III e IV: os pagamentos mensais, após aplicação de deságio de 60%, serão iniciados no último dia útil do 19º mês após a homologação do Plano, em parcelas mensais, corrigidas pela TR mais juros de mora de 0,5% a.a. e juros remuneratórios de 0,5% a.a., a partir do pedido de Recuperação Judicial.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classes	Valor QGC	Valor do deságio	Valor com deságio	Pagamento até fev/24	Valor Residual
I	8.322.717	-	8.322.717	8.180.946	141.771
II	4.638.732	2.783.239	1.855.493	246.532	1.608.961
III	33.646.945	20.188.167	13.458.778	1.801.645	11.657.133
IV	497.328	298.397	198.931	3.422	195.509
Total	47.105.722	23.269.803	23.835.919	10.232.545	13.603.374

Conforme temos reportado, através da documentação encaminhada, observa-se que, foi adimplido o total de R\$ 368.221,63 referente ao credor COMPAGNIE FRANÇAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR S/A, o qual possui créditos em moedas estrangeiras.

¹ Prazo de pagamento rechaçado pela decisão de fls. 5.717/5.721.

² Os pagamentos, contemplados no presente RMA, englobam os comprovantes até o mês de fevereiro de 2.024.

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

Não ocorreram diligências no período.

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

Para os próximos meses, este Administrador Judicial solicita encaminhamento dos seguintes itens:

A) Comprovantes de pagamentos de forma mensal, recorrente e automática, sem prejuízo do envio da planilha analítica de controle;

B) Composição da rubrica de Obrigações Fiscais e Parcelamentos do Grupo do mês de janeiro 2024 e dos meses seguintes.

Anexo VI – Cronograma Processual

CRONOGRAMA PROCESSUAL

Comunicado nº 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo

	EVENTO OCORRIDO
	DATA ESTIMADA
	EVENTO NÃO OCORRIDO

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
01/08/2016	Pedido de Recuperação Judicial	-
22/09/2016	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
26/09/2016	Disponibilização da decisão de deferimento do processamento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
27/09/2016	Publicação da decisão de deferimento do processamento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
19/12/2016	Disponibilização do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
20/12/2016	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
04/01/2017	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
24/11/2016	Prazo limite para apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 53
20/01/2017	Disponibilização do aviso de recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
23/01/2017	Publicação do aviso de recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
22/02/2017	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
30/03/2017	Disponibilização do edital pelo AJ no DJE - 2º edital	Art. 7º, § 2º
31/03/2017	Publicação do edital pelo AJ no DJE - 2º edital	Art. 7º, § 2º
12/04/2017	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
15/05/2017	Disponibilização do edital de convocação da AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
16/05/2017	Publicação do edital de convocação da AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
06/06/2017	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
13/06/2017	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
03/04/2022	Prazo limite para a realização da AGC (150 dias contados do deferimento do processamento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
21/03/2017	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento do processamento da Recuperação Judicial)	Art. 6, § 4º
18/10/2017	Decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial e concessão da Recuperação Judicial às devedoras	Art. 58
18/10/2020	Fim do prazo de fiscalização da Recuperação Judicial e encerramento do feito, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ durante o período (1 ano da concessão da Recuperação Judicial)	Art. 61

Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo? 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	Sim. MESSASTAMP INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA., MESSAFER INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA e FITAMETAL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ARCOS EIRELI
2. Este relatório é: 2.2. Mensal	RMA 02/2024
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (AC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado) 2.2.8.1. N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência**, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa**, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o objetivo dessa análise é de **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, ela **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata:** demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente:** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca:** segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral:** sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- **Índice de Endividamento:** mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- **Composição do Endividamento:** Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo

Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).

- **Imobilização de Recursos Não Correntes:** O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como “capital de giro”, refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos *Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization*. Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).