



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, alíneas “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** das Recuperandas referente ao mês de **janeiro 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.....	11
II.2. FITAMETAL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ARCOS EIRELI.....	12
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	12
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total	12
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	13
II.2.1.3. Patrimônio Líquido	14
II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	14
II.2.2. Demonstração do Fluxo de Caixa	15
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	15
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	15
II.3. MESSAFER INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.....	16
II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	16
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total	16
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	17
II.3.1.3. Patrimônio Líquido	17
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	18
II.3.2. Demonstração do Fluxo de Caixa	19

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	19
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	19
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	20
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada.....	20
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	20
Anexo IV – Relatório de diligências realizadas.....	21
Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares	22
Anexo VI – Cronograma Processual	23
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020	24
Glossário	25

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.

Com relação ao cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, as Recuperandas estão procedendo ao envio de comprovantes de pagamento de todas as classes. Ao serem indagadas sobre a falta de pagamento de determinados credores, informaram que estes não foram adimplidos em razão da falta de envio dos dados bancários por parte dos credores.

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

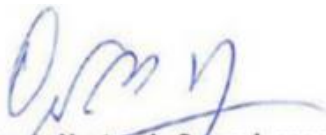
Outrossim, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no “*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares*”, deste relatório.

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, 16 de abril 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\$	dez/23	jan/24
Ativo	26.083.796	25.885.777
Ativo Circulante	1.817.674	1.812.100
Disponível	314	227
Estoques	358.684	240.486
Valores a receber	1.458.676	1.571.387
Ativo Não Circulante	24.266.122	24.073.677
Realizável a Longo Prazo	138.891	138.891
Coligadas	16.670.823	16.496.189
Imobilizado	7.456.409	7.438.598
Passivo	26.083.796	25.885.777
Passivo Circulante	2.564.101	2.683.971
Obrigações a Curto Prazo	2.564.101	2.683.971
Passivo Não Circulante	130.576.477	130.496.441
Empréstimos e Financiamentos	13.665.247	13.736.906
Impostos e Parcelamentos	358.684	240.486
Outras Contas	107.118.245	107.099.194
Recuperação Judicial	9.434.301	9.419.854
Patrimônio Líquido	-107.056.783	-107.294.635
Capital social	1.600.000	1.600.000
Reservas de capital	16.291.898	16.291.898
Lucros/ Prejuízos acumulados	-122.230.528	-124.948.681
Resultado no Exercício	-2.718.152	-237.852

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram R\$ 25,9 milhões, no mês de janeiro de 2024, apresentando redução de 0,8% em relação ao mês anterior. Entre os principais **Ativos**, estão os créditos com empresas **Coligadas** e o **Imobilizado**.

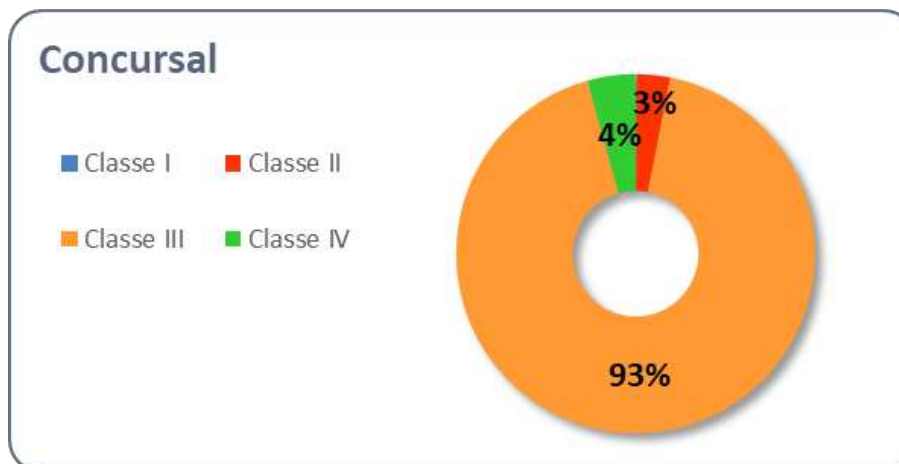


- Composta pelo saldo a receber dos contratos de mútuo com suas coligadas Fitametal e Messafer, a rubrica **Coligadas** totalizou R\$ 16,5 milhões.
- O **Estoque**, composto somente por Materiais de Terceiros em Nosso Poder, passou de R\$ 358,7 mil, em dezembro/23, para R\$ 240,5 mil, no mês de janeiro/24.
- 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\$ 1,6 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\$ 133,2 milhões em janeiro 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\$ 107,1 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 as 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\$ 107,3 milhões, no mês de janeiro de 2024.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	dez/23	jan/24
Receita Operacional Bruta	233.157	159.172
(-) Deduções da Receita Operacional	-48.093	-34.550
Receita Líquida	185.064	124.622
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-228.837	-233.093
= Resultado Bruto	-43.772	-108.471
(=) Despesas Operacionais	-158.088	-128.937
(-) Despesas Administrativas	-158.169	-133.439
(+/-) Outros Resultados Operacionais	81	4.502
= Resultado Operacional Líquido	-201.860	-237.409
(=/-) Resultado Financeiro	-7.989	-444
(-) Despesas Financeiras	-7.989	-444
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-209.850	-237.852
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-209.850	-237.852

No mês de janeiro de 2024, a **Receita Líquida** somou R\$124,6 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\$ 237,8 mil.

- Destaca-se que, **os Custos dos Produtos Vendidos**, no mês de janeiro de 2024, sobrepujaram a Receita Líquida em 187%, resultando em margem bruta negativa.



II.1.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

Atividade Operacionais	
(+) Recebimentos de Clientes	R\$ 72.830,85
(-) Pagamentos a Fornecedores	-R\$ 57.813,65
(-) Pagamentos a Funcionários	-R\$ 80.348,58
(-) Pagamentos a Credores Diversos	-R\$ 45.865,91
(-) Pagamentos de Despesas Operacionais	-R\$ 135.183,51
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais	R\$ (246.380,80)
Atividades de Investimentos	
(+) Investimentos	R\$ -
(+) Recebimento de Venda Imobilizado	R\$ -
(-) Operação de mútuo com partes não relacionadas	
(-) Operação de mútuo com coligadas	
(-) Aquisição de Ativo Imobilizado	R\$ -
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Investimentos	R\$ -
Atividades de Financiamentos	
(+) Empréstimos e Financiamentos	
(+) Aumento do Capital Social	R\$ -
(-) Amortização de Financiamentos, Empréstimos	R\$ -
(+) Operação de mútuo com partes não relacionadas	R\$ 174.634,09
(+) Operação de mútuo com coligadas	R\$ 71.659,49
(=) Caixa Gerado pelos Financiamentos	R\$ 246.293,58
Variação Total das Disponibilidades:	R\$ (87,22)
Caixa no Início do período	R\$ 314,02
Caixa no final do período	R\$ 226,80

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

Índices de Liquidez	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,99	0,81	0,69	0,55	0,57	0,59
Liquidez Corrente	1,25	1,05	1,03	0,76	0,71	0,68
Liquidez Geral	0,02	0,02	0,02	0,02	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	1,41	1,02	1,03	1,44
Instrumentos Financeiros						
Capital Circulante Líquido	515.135	110.864	63.031	-608.292	-746.428	-871.871

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

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\$	dez/23	jan/24
Ativo	9.535.389	11.185.309
Ativo Circulante	7.112.770	8.757.626
Caixa e equivalentes de caixa	7.147	4.983
Estoque de Terceiros	5.922.698	7.391.990
Valores a receber	1.182.926	1.360.653
Ativo Não Circulante	2.422.618	2.427.683
Realizável a Longo Prazo	255.228	262.593
Coligadas	2.167.391	2.165.091
Passivo	9.580.676	11.185.309
Passivo Circulante	1.690.850	1.833.990
Obrigações a Curto Prazo	1.690.850	1.833.990
Passivo Não Circulante	34.851.934	36.503.460
Outras Contas	5.922.698	7.391.990
Coligadas	7.057.018	7.289.383
Impostos e Parcelamentos	18.381.198	18.343.614
Recuperação Judicial	3.491.021	3.478.472
Patrimônio Líquido	-27.007.395	-27.152.141
Capital social	1.000.000	1.000.000
Lucros/ Prejuízo acumulados	-25.695.688	-28.007.395
Resultado no Exercício	-2.311.706	-144.747

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram R\$ 11,2 milhões, com aumento considerado de 17,3% em relação ao mês anterior, proveniente das variações em **Estoques de Terceiros e Valores a Receber**.



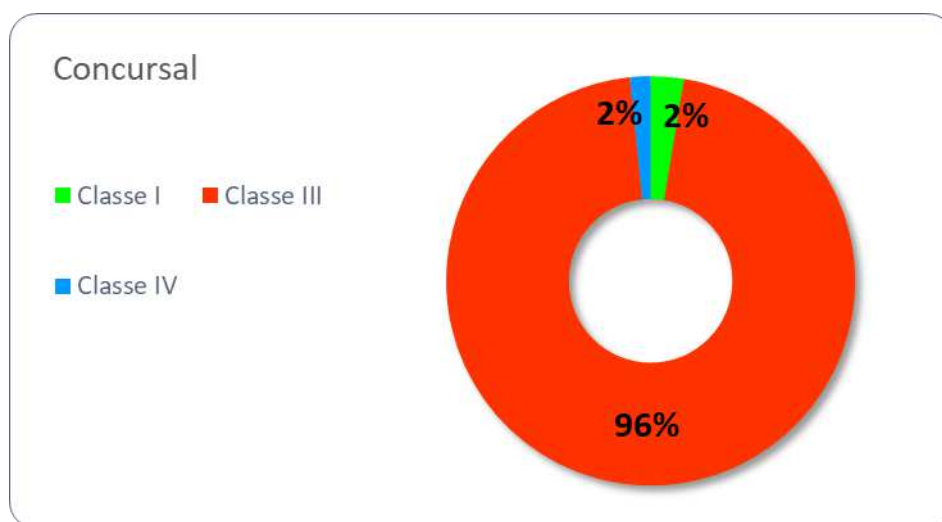
Os principais **Ativos** da Recuperanda são: **Estoque de Terceiros** e **Créditos com Coligadas**.

- A rubrica de **Estoques** comporta unicamente o valor de produtos pertencentes aos Terceiros, cujo valor total é de R\$ 7,4 milhões, representando 66,1% 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\$ 2,2 milhões.
- Nos **Valores a Receber**, estão as alíneas de Impostos a Recuperar, Adiantamentos, Outros Créditos e Clientes e perfizeram 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\$ 38,3 milhões, sendo R\$ 3,5 milhões relativos às obrigações concursais e o restante às obrigações extraconcursais.

- As obrigações concursais apresentam variações 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\$ 27,2 milhões, no mês de janeiro de 2024.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício R\$	dez/23	jan/24
Receita Operacional Bruta	285.418	326.471
(-) Deduções da Receita Operacional	-33.190	-12.513
Receita Líquida	252.229	313.957
(-) Custo dos Serviços Prestados	-232.515	-237.525
= Resultado Bruto	19.713	76.432
(=) Despesas Operacionais	-302.891	-218.018
(-) Despesas de Vendas	-13.846	-11.046
(-) Despesas Administrativas	-289.045	-207.824
(+/-) Outros Resultados Operacionais	1	852
= Resultado Operacional Líquido	-283.178	-141.586
(=/-) Resultado Financeiro	-10.868	-3.161
(-) Despesas Financeiras	-10.868	-3.161
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-294.045	-144.747
(-) IRPJ e CSLL	-24.137	0
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-318.182	-144.747

A **Receita Operacional Líquida** totalizou R\$ 314 mil, no início de 2024. Porém, tal recurso ainda é insuficiente para cobrir os custos e despesas, resultando em **prejuízo líquido** de R\$ 144,7 mil..

- Os **Custos dos Serviços Prestados** consumiram 75,7% 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\$ 202.798,29
(-) Pagamentos a Fornecedores	-R\$ 148.221,62
(-) Pagamento a Funcionários	-R\$ 157.204,31
(-) Pagamento a Credores Diversos	-R\$ 53.458,81
(-) Pagamento de Despesas Operacionais	-R\$ 80.743,44
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais	R\$ (236.829,89)
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\$ 234.665,91
(+) Empréstimos e Financiamentos	R\$ -
(+) Aumento do Capital Social	R\$ -
(-) Amortização de Financiamentos, Empréstimos	R\$ -
(=) Caixa Gerado pelos Financiamentos	R\$ 234.665,91
Variação Total das Disponibilidades:	R\$ (2.163,98)
Caixa no Início do período	R\$ 7.146,52
Caixa no final do período	R\$ 4.982,54

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

Índices de Liquidez	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Liquidez Imediata	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,82	0,75	0,76	0,72	0,70	0,74
Liquidez Corrente	4,05	4,07	4,60	4,18	4,21	4,78
Liquidez Geral	0,17	0,18	0,21	0,20	0,20	0,24
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-1,31	-1,33	-1,37	-1,36	-1,35	-1,41
Composição do Endividamento	0,04	0,04	0,04	0,05	0,05	0,05
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,34	0,32	0,27	0,28	0,28	0,23
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	4.133.628	4.597.552	5.727.304	5.438.535	5.421.921	6.923.635

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Saldo Inicial	46	46	47	54	51	49
Admitidos	0	2	8	2	2	9
Demitidos	0	1	1	5	4	3
Saldo Final	46	47	54	51	49	55

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\$	dez/23	jan/24
Ativo	7.425.757	7.521.606
Ativo Circulante	7.415.006	7.510.854
Caixa e equivalentes de caixa	2.150	1.683
Valores a receber	5.727.337	5.930.374
Estoque	1.685.519	1.578.797
Ativo Não Circulante	10.752	10.752
Realizável a Longo Prazo	10.752	10.752
Passivo	7.425.757	7.521.606
Passivo Circulante	26.013.130	27.633.682
Obrigações a Curto Prazo	26.013.130	27.633.682
Passivo Não Circulante	92.873.702	92.403.012
Coligadas	11.781.196	11.371.896
Impostos e Parcelamentos	71.754.242	71.708.007
Recuperação Judicial	9.338.264	9.323.109
Patrimônio Líquido	-111.461.074	-112.515.088
Capital social	2.500.000	2.500.000
Reservas de Capital	19.890.591	19.890.591
Lucros/ Prejuízo acumulados	-124.215.230	-133.851.666
Resultado no Exercício	-9.636.436	-1.054.013

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram R\$ 7,5 milhões no mês de janeiro de 2024, com leve aumento de 1,3% em relação ao mês anterior, impactados pelos **Valores a Receber**.



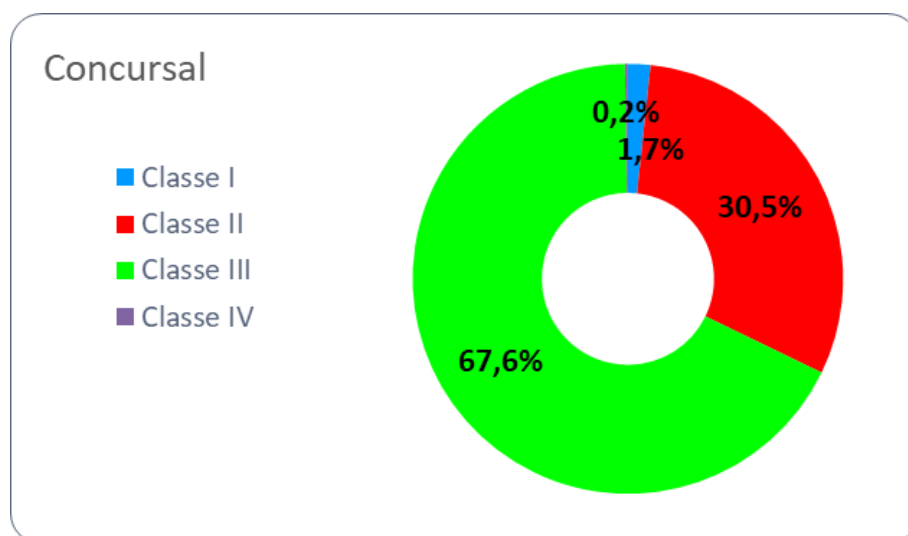
Os principais **Ativos** da Recuperanda são as contas de Valores a Receber e **Impostos a Recuperar**.

- No período, o **Ativo Imobilizado** esteve totalmente depreciado.
- A rubrica de **Estoques** totalizou R\$ 1,7 milhões, a qual é apresentada unicamente por Estoque de Materiais.
- A rubrica de **Valores a Receber**, com total de R\$ 5,9 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 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, inexistiu composição desta rubrica., necessitando de maiores esclarecimentos por parte da Recuperanda.
- As obrigações com os **Fornecedores** somaram R\$ 27 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\$ 112,5 milhões, em janeiro de 2024.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	dez/23	jan/24
Receita Operacional Bruta	334.476	950.148
(-) Deduções da Receita Operacional	-93.650	-295.736
Receita Líquida	240.826	654.412
(-) Custo dos Serviços Prestados	-556.412	-1.618.883
= Resultado Bruto	-315.586	-964.471
(=) Despesas Operacionais	15.343	-20.841
(-) Despesas de Vendas	-405	-1.500
(-) Despesas Administrativas	-52.013	-70.428
(+/-) Outros Resultados Operacionais	67.761	51.087
= Resultado Operacional Líquido	-300.243	-985.311
(=/-) Resultado Financeiro	-60.585	-68.702
(-) Despesas Financeiras	-60.585	-68.702
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-360.828	-1.054.013
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-360.828	-1.054.013

A **Receita Líquida** somou em R\$654,4 mil, apurando-se margem residual das atividades operacionais insuficiente para suprir os gastos incorridos no período, bem como resultando em prejuízo líquido na ordem de R\$ 1,1 milhão.

- Destaca-se que, **os Custos dos Produtos Vendidos**, no mês de janeiro de 2024, sobrepujaram a Receita Líquida em 247%, resultando em margem bruta negativa.

II.3.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

Atividade Operacionais	
(+) Recebimentos de Clientes	R\$ 1.000.700,84
(-) Pagamentos a Fornecedores	-R\$ 345.858,82
(-) Pagamento a Funcionários	-R\$ 30.034,39
(-) Pagamento a Credores Diversos	-R\$ 61.573,49
(-) Pagamento de Despesas Operacionais	-R\$ 154.400,83
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais	R\$ 408.833,31
Atividades de Investimentos	
(-) Operações de mútuo com coligadas	R\$ (409.300,00)
(+) Investimentos	R\$ -
(+) Recebimento de Venda Imobilizado	-
(-) Aquisição de Ativo Imobilizado	-
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Investimentos	-R\$ 409.300,00
Atividades de Financiamentos	
(+) Operações de mútuo com coligadas	-
(+) Empréstimos e Financiamentos	R\$ -
(+) Aumento do Capital Social	R\$ -
(-) Amortização de Financiamentos, Empréstimos	R\$ -
(=) Caixa Gerado pelos Financiamentos	R\$ -
Variação Total das Disponibilidades:	R\$ (466,69)
Caixa no Início do período	R\$ 2.149,88
Caixa no final do período	R\$ 1.683,19

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

Índices de Liquidez	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,27	0,26	0,24	0,23	0,22	0,21
Liquidez Corrente	0,37	0,35	0,32	0,30	0,29	0,27
Liquidez Geral	0,08	0,07	0,07	0,07	0,06	0,06
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	-1,08	-1,08	-1,08	-1,07	-1,07	-1,07
Composição do Endividamento	0,21	0,21	0,22	0,22	0,22	0,23
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiros						
Capital Circulante Líquido	-15.408.169	-16.411.420	-17.364.707	-18.185.949	-18.598.124	-20.122.827

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Saldo Inicial	14	14	13	13	12	12
Admitidos	0	0	1	0	0	1
Demitidos	0	1	1	1	0	0
Saldo Final	14	13	13	12	12	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 jan/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	240.192	1.615.301
III	33.646.945	20.188.167	13.458.778	1.778.427	11.680.351
IV	497.328	298.397	198.931	3.327	195.604
Total	47.105.722	23.269.803	23.835.919	10.202.893	13.633.026

Conforme temos reportado, através da documentação encaminhada, observa-se que, foi adimplido o total de R\$ 358.194,74 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 janeiro de 2.024.

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

Não ocorreram diligências no período.

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

Para os meses seguintes a esse Relatório, esta Auxiliar solicita o encaminhamento de/dos:

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

II - Composição da rubrica de Obrigações Fiscais e Parcelamentos do Grupo do mês de janeiro 2024, bem como dos demais 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?	Sim. MESSASTAMP INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA., MESSAFER INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA e FITAMETAL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ARCOS EIRELI
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 01/2024
2.2. Mensal	
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	Anexo II
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
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	
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).