



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

Autos 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** da Recuperanda referente ao mês de **março de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO	5
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda	7
Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais.....	8
II.1. MESSASTAMP INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA.	8
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	8
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total	8
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total).....	9
II.1.1.3. Patrimônio Líquido	10
II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	10
II.1.2. Demonstração do Fluxo de Caixa	11
II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros.....	11
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	12
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.....	16
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	18
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	18
II.3.2. Demonstração do Fluxo de Caixa	19
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros.....	19

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

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 PRJ, estão sendo pagas todas as Classes. Os valores em aberto, segundo as Recuperandas, não foram adimplidos, em razão da falta de envio dos dados bancários por parte dos credores.

De acordo com as Demonstrações Financeiras apresentadas pelo **GRUPO MESSA**, que evidencia a normalidade da operação. No entanto, no 1º trimestre de 2023, o resultado foi deficitário.

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 tinha para o momento, o subscritor se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS
São Paulo, 24 de maio de 2023.


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

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

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

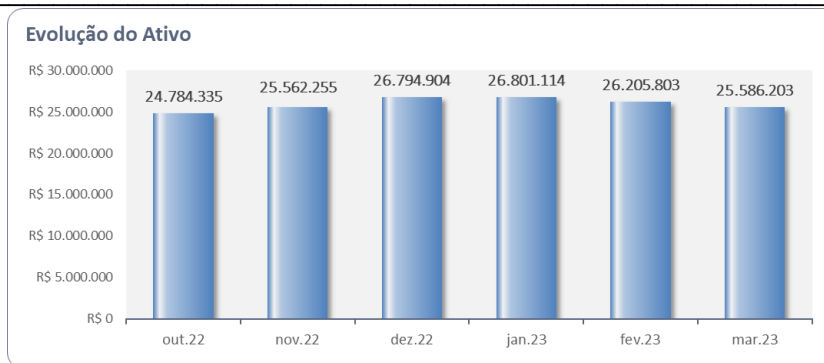
II.1. MESSASTAMP INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA.

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

Balanço Patrimonial R\$	fev/23	mar/23
ATIVO	26.205.803	25.586.203
Ativo Circulante	2.825.013	2.572.224
Disponível	374	363
Estoques	1.113.899	757.676
Valores a receber	1.710.739	1.814.186
Ativo Não Circulante	23.380.790	23.013.979
Realizável a Longo Prazo	138.807	138.807
Coligadas	15.607.465	15.258.465
Imobilizado	7.634.518	7.616.707
PASSIVO	26.205.803	25.586.203
Passivo Circulante	2.098.384	2.161.198
Obrigações a Curto Prazo	2.098.384	2.161.198
Passivo Não Circulante	128.757.438	128.336.598
Empréstimos e Financiamentos	10.938.586	10.886.791
Impostos e Parcelamentos	1.113.899	757.676
Outras Contas	107.149.827	107.141.459
Recuperação Judicial	9.555.126	9.550.671
Patrimônio Líquido	-104.650.020	-104.911.592
Capital social	1.600.000	1.600.000
Reservas de capital	16.291.898	16.291.898
Lucros/ Prejuízos acumulados	-122.385.211	-122.541.918
Resultado no Exercício	-156.707	-261.572

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram R\$ 25,6 milhões, apresentando leve redução em relação ao mês anterior.



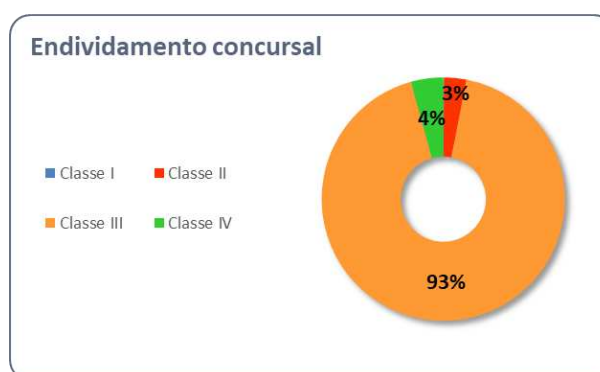
Entre os principais **Ativos**, estão os créditos com empresas **Coligadas** e o **Ativo Imobilizado**.

- Composta pelo saldo a receber dos contratos de mútuo com suas coligadas Fitametal e Messafer, a rubrica **Coligadas** totalizou R\$ 15,2 milhões.
- O **Estoque**, composto somente por Materiais de Terceiros em Nosso Poder, totalizou R\$ 757,6 mil.
- O **Ativo Imobilizado** composto, principalmente, por Máquinas e Equipamentos e Imóveis, totalizou R\$ 7,6 milhões. As despesas com depreciação vêm sendo contabilizadas mensalmente nessa rubrica.
- O total da rubrica **Valores a Receber** atingiu R\$ 1,8 milhão, o qual é composto pelo saldo dos recebíveis dos Clientes Uliana e Man Latin, além dos Adiantamentos a Empregados, Impostos a Recuperar, Adiantamentos a Fornecedores e Outros Créditos.

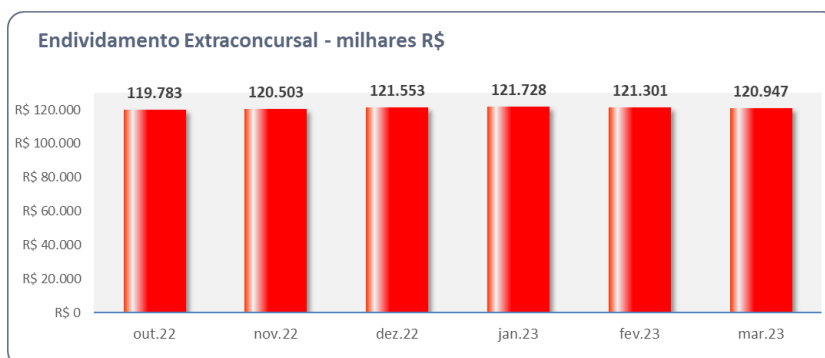
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** da **Messastamp** totalizou RS 131 milhões, sendo R\$ 9,6 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 a variação apresentada.



- O maior passivo da Recuperanda é relativo aos **Impostos e Parcelamentos**, atingindo o total de R\$ 107,1 milhões.
- A rubrica de **Fornecedores** somou R\$ 1,2 milhão. Entre os maiores saldos a pagar estão os devidos às empresas JMafer Indústria e Comércio de Aços EIRELI e Malta Rio Industrial Ltda.



II.1.1.3. Patrimônio Líquido

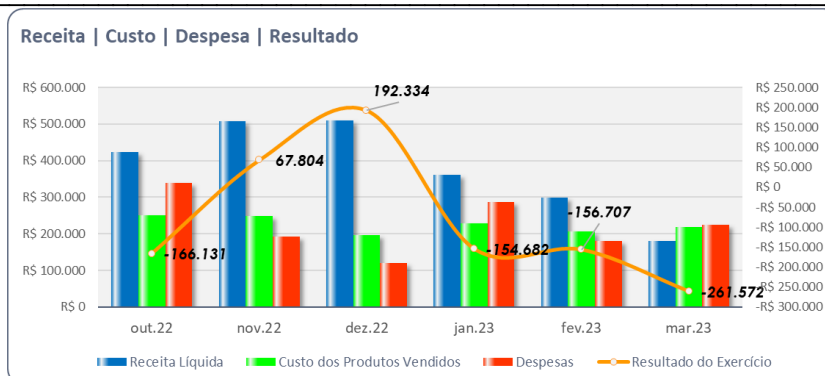
O **Patrimônio Líquido negativo** atingiu R\$ 104,9 milhões.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	275.951	213.559	977.106
(-) Deduções da Receita Operacional	-46.335	-32.809	-205.141
Receita Líquida	229.617	180.750	771.965
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-206.318	-217.777	-652.696
= Resultado Bruto	23.299	-37.027	119.268
(=) Despesas Operacionais	-179.128	-222.628	-678.441
(-) Despesas Administrativas	-190.423	-230.108	-701.644
(+/-) Outros Resultados Operacionais	11.295	7.480	23.203
= Resultado Operacional Líquido	-155.829	-259.655	-559.173
(=/-) Resultado Financeiro	-878	-1.917	-13.789
(-) Despesas Financeiras	-878	-1.917	-13.789
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-156.707	-261.572	-572.962
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-156.707	-261.572	-572.962

No 1º trimestre de 2023, a **Messastamp** apresentou:

- **Receita Líquida** de R\$ 771,9 mil;
- **Despesas** no total de R\$ 678,4 mil;
- **Resultado negativo (prejuízo)** de R\$ 572,9 mil.



II.1.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

Demonstração do Fluxo de Caixa - em R\$		mar/23
Atividade Operacionais		
(+) Recebimentos de Clientes		166.295,78
(-) Pagamentos a Fornecedores		- 311.595,38
(-) Pagamento a Funcionários		- 73.671,60
(-) Pagamento a Credores Diversos		- 36.846,91
(-) Pagamento de Despesas Operacionais		- 144.993,64
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais		- 400.811,75
Atividades de Investimentos		
(-) Operações de mútuo com coligadas		
(+) Investimentos		
(+) Recebimento de Venda Imobilizado		
(-) Aquisição de Ativo Imobilizado		
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Investimentos		-
Atividades de Financiamentos		
(+) Operações de mútuo com coligadas		349.000,00
(+) Operação de mútuo com partes não relacionadas		51.800,00
(+) Empréstimos e Financiamentos		
(+) Aumento do Capital Social		
(-) Amortização de Financiamentos, Empréstimos		
(=) Caixa Gerado pelos Financiamentos		400.800,00
Variação Total das Disponibilidades:		- 11,75
Caixa no Início do período		374,33
Caixa no Final do período		362,58

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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,47	0,58	0,90	0,98	0,82	0,84
Liquidez Corrente	0,98	1,00	1,55	1,66	1,35	1,19
Liquidez Geral	0,02	0,02	0,03	0,03	0,02	0,02
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	-1,24	-1,24	-1,26	-1,26	-1,25	-1,24
Composição do Endividamento	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,47	1,46	1,40	1,40	1,40	1,42
Instrumentos Financeiros						
Capital Circulante Líquido	-41.599	-9.385	1.227.566	1.430.119	726.628	411.026

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Saldo Inicial	41	42	43	44	44	42
Admitidos	1	2	0	1	0	1
Demitidos	0	1	0	1	2	0
Saldo Final	42	43	43	44	42	43

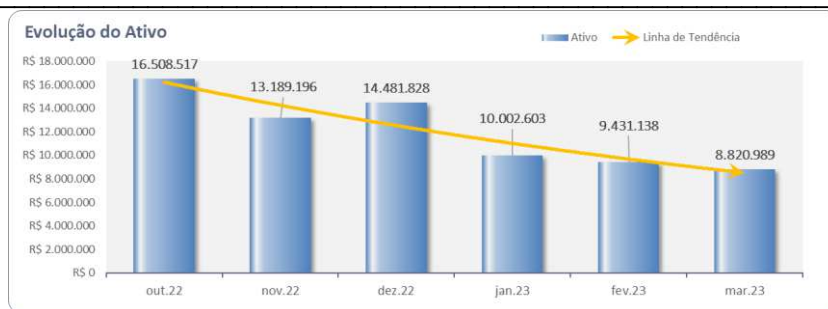
II.2. FITAMETAL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ARCOS EIRELI.

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\$	fev/23	mar/23
ATIVO	9.431.138	8.820.989
Ativo Circulante	6.751.282	6.141.133
Caixa e equivalentes de caixa	35,14	107,83
Estoque de Terceiros	5.889.004	5.156.796
Valores a receber	862.243	984.229
Ativo Não Circulante	2.679.856	2.679.856
Realizável a Longo Prazo	240.175	240.175
Coligadas	240.175	240.175
PASSIVO	2.439.681	2.439.681
Passivo Circulante	9.431.138	8.820.989
Obrigações a Curto Prazo	806.285	944.417
Passivo Não Circulante	806.285	944.417
Empréstimos e Financiamentos	33.598.340	33.031.932
Outras Contas	5.889.004	5.156.796
Coligadas	5.420.327	5.611.327
Impostos e Parcelamentos	18.700.044	18.675.505
Recuperação Judicial	3.588.965	3.588.305
Patrimônio Líquido	-24.973.487	-25.155.361
Capital social	1.000.000	1.000.000
Lucros/ Prejuízo acumulados	-25.695.748	-25.695.748
Resultado no Exercício	-277.738	-459.612

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram R\$ 8,8 milhões, reduzindo 6,5% em relação ao mês anterior, em razão, principalmente, dos Ativos Circulantes.



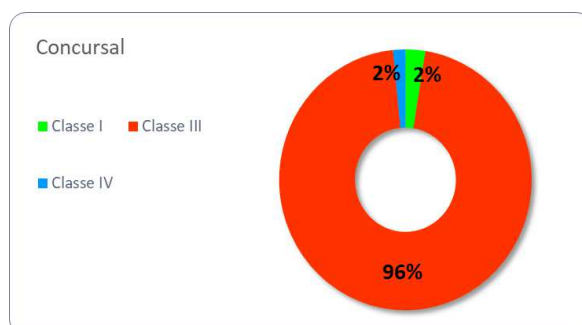
Os principais **Ativos** da Recuperanda são o **Estoque de Terceiros** e os **Créditos com Coligadas**.

- A rubrica de **Estoques** comporta, unicamente, o valor de produtos pertencentes aos Terceiros, que a Recuperanda presta seus serviços, cujo valor total foi de R\$ 5,1 milhões.
- A rubrica **Coligadas** comporta os valores a receber pela Recuperanda dos contratos de mútuo celebrados com a coligada **Messafer**, com total de R\$ 2,4 milhões.
- Nos **Valores a Receber**, estão as alíneas de Impostos a Recuperar, Adiantamentos, Outros Créditos e Clientes.
- Pela contabilização na alínea de **Clientes**, verifica-se que a Recuperanda utilizou do recurso de Duplicatas descontadas, mas, nos últimos meses, não ocorreram operações. Os principais Clientes dessa Recuperanda são as empresas JMafer Ind. Com. e Distribuição e Uliana Ind. Metalúrgica Ltda.
- No período, o **Ativo Imobilizado** está totalmente depreciado.

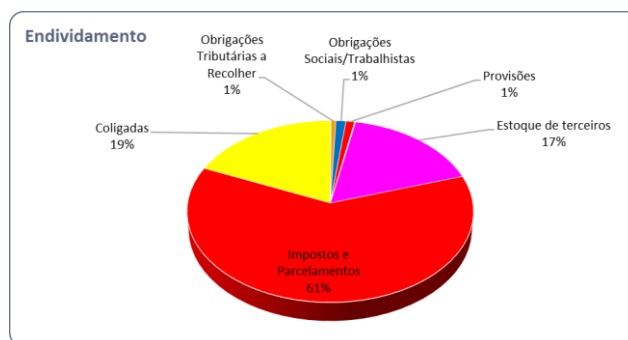
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento da Fitametal** totalizou RS 33,9 milhões, sendo R\$ 3,6 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\$ 18,7 milhões.
- A Recuperanda disponibilizou os livros e protocolos das obrigações tributárias, trabalhistas e previdenciárias de todo o período. Porém, mencionadas obrigações apresentam pequena variação, o que demonstra irregularidade nos pagamentos dessas obrigações.
- A rubrica de **Fornecedores** perfaz R\$ 27,2 mil. Os maiores saldos a pagar são devidos às empresas Messastamp, MPF Nova União Alimentos e Porco Feliz Comércio de Carnes Ltda.



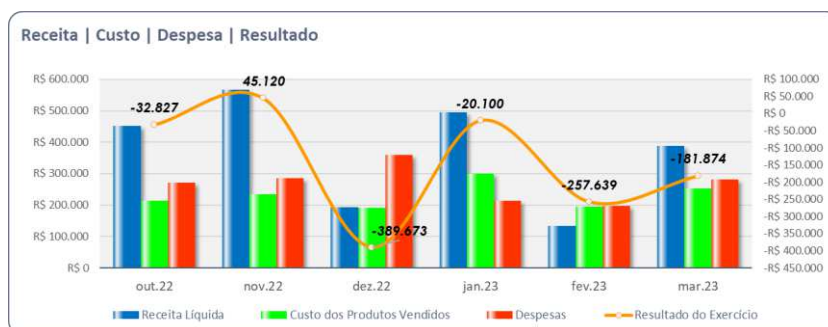
II.2.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R\$ 25,1 milhões.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício - R\$	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	218.394	362.987	1.124.058
(-) Deduções da Receita Operacional	-84.824	24.492	-108.571
Receita Líquida	133.570	387.479	1.015.487
(-) Custo dos Serviços Prestados	-194.589	-253.002	-748.087
= Resultado Bruto	-61.019	134.477	267.400
(=) Despesas Operacionais	-193.627	-278.980	-684.016
(-) Despesas de Vendas	-6.523	-8.232	-23.342
(-) Despesas Administrativas	-215.851	-274.162	-711.723
(+/-) Outros Resultados Operacionais	28.747	3.414	51.049
= Resultado Operacional Líquido	-254.646	-144.502	-416.617
(=/-) Resultado Financeiro	-2.992	-2.750	-8.375
(-) Despesas Financeiras	-2.992	-2.750	-8.375
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-257.639	-147.253	-424.991
(-) IRPJ e CSLL	0	-34.621	-34.621
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-257.639	-181.874	-459.612

A **Fitametal** demonstra crescimento em suas Receitas Operacionais Líquidas, que totalizaram R\$ 1 milhão, no 1º trimestre de 2023. Porém, esse recurso ainda é insuficiente para cobrir os custos e despesas, resultando em **Prejuízo** de R\$ 459,6 mil.



II.2.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

Demonstração do Fluxo de Caixa - em R\$		mar/23
Atividade Operacionais		
(+) Recebimentos de Clientes		293.446,23
(-) Pagamentos a Fornecedores		- 204.379,83
(-) Pagamento a Funcionários		- 111.702,29
(-) Pagamento a Credores Diversos		- 28.720,75
(-) Pagamento de Despesas Operacionais		- 139.570,67
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais		- 190.927,31
Atividades de Investimentos		
(-) Operações de mútuo com coligadas		
(+) Investimentos		
(+) Recebimento de Venda Imobilizado		
(-) Aquisição de Ativo Imobilizado		
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Investimentos		-
Atividades de Financiamentos		
(+) Operações de mútuo com coligadas		191.000,00
(+) Operação de mútuo com partes não relacionadas		
(+) Empréstimos e Financiamentos		
(+) Aumento do Capital Social		
(-) Amortização de Financiamentos, Empréstimos		
(=) Caixa Gerado pelos Financiamentos		191.000,00
Variação Total das Disponibilidades:		72,69
Caixa no Início do período		35,14
Caixa no Final do período		107,83

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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,79	1,04	1,72	1,62	1,07	1,04
Liquidez Corrente	12,05	8,33	18,74	10,51	8,37	6,50
Liquidez Geral	0,34	0,29	0,31	0,22	0,20	0,19
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	-1,68	-1,54	-1,59	-1,40	-1,38	-1,35
Composição do Endividamento	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02	0,03
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,16	0,20	0,18	0,26	0,28	0,31
Instrumentos Financeiros - em R\$						
Capital Circulante Líquido	12.613.039	9.251.601	11.176.749	6.647.602	5.944.997	5.196.716

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Saldo Inicial	41	42	43	44	44	47
Admitidos	1	2	0	1	3	0
Demitidos	0	1	0	1	0	2
Saldo Final	42	43	43	44	47	45

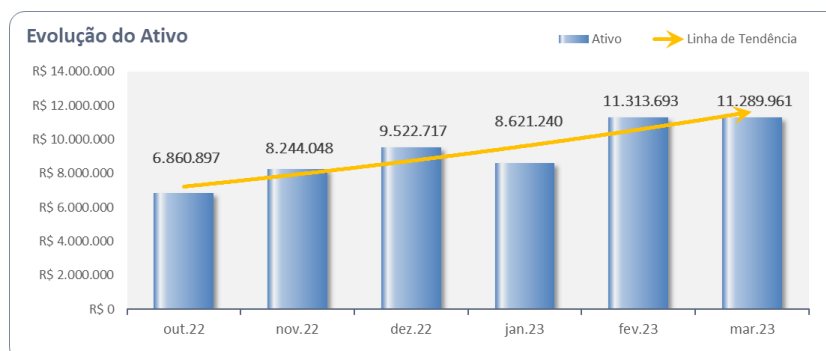
II.3. MESSAFER INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

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

Balanço Patrimonial R\$	fev/23	mar/23
ATIVO	11.313.693	11.289.961
Ativo Circulante	11.303.893	11.280.161
Caixa e equivalentes de caixa	1.359	1.117
Valores a receber	8.645.995	8.108.883
Estoques	2.656.539	3.170.161
Ativo Não Circulante	9.800	9.800
Realizável a Longo Prazo	9.800	9.800
PASSIVO	11.313.693	11.289.961
Passivo Circulante	22.029.799	22.640.551
Obrigações a Curto Prazo	22.029.799	22.640.551
Passivo Não Circulante	94.383.033	93.764.393
Outras Contas	100.254	51.074
Coligadas	12.626.819	12.086.819
Impostos e Parcelamentos	72.184.269	72.155.016
Recuperação Judicial	9.471.692	9.471.484
Patrimônio Líquido	-105.099.140	-105.114.984
Capital social	2.500.000	2.500.000
Reservas de Capital	19.991.649	19.991.649
Lucros/ Prejuízo acumulados	-124.316.287	-124.316.287
Resultado no Exercício	-3.274.502	-3.290.345

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram R\$ 11,3 milhões, com redução de 0,2% em relação ao mês anterior, notada, principalmente, nas contas do “Ativo Circulante”.



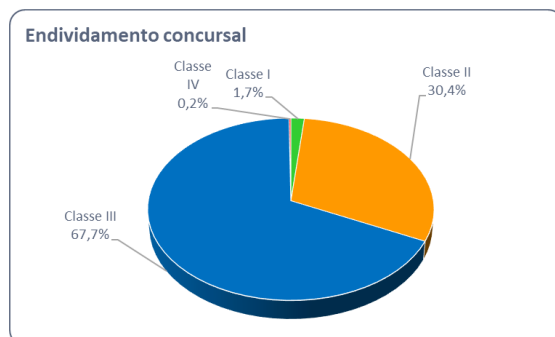
Os principais **Ativos** da Recuperanda são as contas de **Clientes** e **Impostos a Recuperar**.

- No período, o **Ativo Imobilizado** está totalmente depreciado.
- A rubrica de **Estoque** totalizou R\$ 3,2 milhões, na qual estão inseridas as contas de Estoque de Materiais e Estoque de Terceiros.
- A rubrica de **Valores a Receber** com total de R\$ 8,1 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 Uliana Ind. Metalúrgica Ltda.

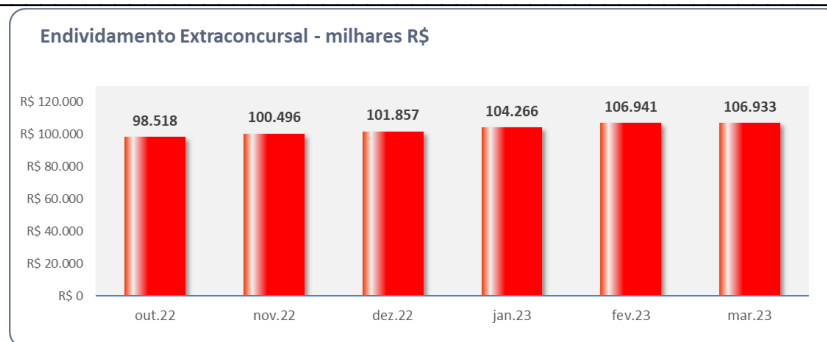
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** da **Messafer** totalizou RS 116,4 milhões, sendo R\$ 9,5 milhões relativos às obrigações concursais e o restante às obrigações extraconcursais.

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



- A rubrica de **Fornecedores** somou R\$ 22,3 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 o total de R\$ 105,1 milhões.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	2.281.396	1.307.814	6.333.850
(-) Deduções da Receita Operacional	-651.169	-394.268	-1.827.710
Receita Líquida	1.630.227	913.546	4.506.140
(-) Custo dos Serviços Prestados	-1.545.042	-796.268	-7.538.838
= Resultado Bruto	85.185	117.278	-3.032.698
(=) Despesas Operacionais	-20.508	-79.155	-154.631
(-) Despesas de Vendas	-10.516	-32.453	-74.815
(-) Despesas Administrativas	-49.737	-106.620	-226.484
(+/-) Outros Resultados Operacionais	39.745	59.918	146.668
= Resultado Operacional Líquido	64.677	38.123	-3.187.328
(=/-) Resultado Financeiro	-32.942	-53.967	-103.017
(-) Despesas Financeiras	-32.942	-53.967	-103.017
Resultado antes do IRPJ e CSLL	31.736	-15.844	-3.290.345
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	31.736	-15.844	-3.290.345

A **Messafer** apresentou no 1º trimestre de 2023

- **Receita Líquida** de R\$ 4,5 milhões;
- **Custos** (R\$ 7,5 milhões), que ultrapassam a margem residual da Receita Líquida;
- **Despesas Operacionais** de R\$ 257,6 mil;
- **Resultado negativo (prejuízo)** de R\$ 3,3 milhões.



II.3.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

Demonstração do Fluxo de Caixa - em R\$		mar/23
Atividade Operacionais		
(+) Recebimentos de Clientes		1.928.631,53
(-) Pagamentos a Fornecedores		- 1.156.101,57
(-) Pagamento a Funcionários		- 41.831,06
(-) Pagamento a Credores Diversos		- 48.983,27
(-) Pagamento de Despesas Operacionais		- 141.957,41
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais		539.758,22
Atividades de Investimentos		
(-) Operações de mútuo com coligadas		540.000,00
(+) Investimentos		
(+) Recebimento de Venda Imobilizado		
(-) Aquisição de Ativo Imobilizado		
(=) Caixa Gerado pelas Atividades Investimentos		540.000,00
Atividades de Financiamentos		
(+) Operações de mútuo com coligadas		
(+) Operação de mútuo com partes não relacionadas		
(+) Empréstimos e Financiamentos		
(+) Aumento do Capital Social		
(-) Amortização de Financiamentos, Empréstimos		
(=) Caixa Gerado pelos Financiamentos		-
Variação Total das Disponibilidades:		- 241,78
Caixa no Início do período		1.358,67
Caixa no Final do período		1.116,89

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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,37	0,40	0,37	0,37	0,39	0,36
Liquidez Corrente	0,47	0,51	0,56	0,44	0,51	0,50
Liquidez Geral	0,06	0,07	0,09	0,08	0,10	0,10
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-1,07	-1,08	-1,09	-1,08	-1,11	-1,11
Composição do Endividamento	0,13	0,15	0,15	0,17	0,19	0,19
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-7.678.723	-7.793.336	-7.362.199	-10.848.966	-10.725.906	-11.360.391

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Saldo Inicial	12	13	13	13	14	14
Admitidos	1	0	0	2	2	0
Demitidos	0	0	0	1	2	0
Saldo Final	13	13	13	14	14	14

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

Classe	QGC	Deságio	Valor com deságio	Pagamentos	A Vencer
I	R\$ 8.238.216	R\$ -	R\$ 8.238.216	R\$ 7.812.355	R\$ 425.861
II	R\$ 4.638.732	R\$ 2.783.239	R\$ 1.855.493	R\$ 135.895	R\$ 1.719.597
III	R\$ 33.646.945	R\$ 20.188.167	R\$ 13.458.778	R\$ 1.629.643	R\$ 11.834.462
IV	R\$ 497.328	R\$ 298.397	R\$ 198.931	R\$ 2.434	R\$ 196.497
TOTAL	R\$ 47.021.221	R\$ 23.269.803	R\$ 23.751.418	R\$ 9.580.327	R\$ 14.176.418

- Através da documentação encaminhada, observa-se que, foi adimplido o total de R\$ 257.540,39 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 valores adimplidos, contemplados no presente RMA, englobam os comprovantes até o mês de março de 2.023;

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

Não foram realizadas diligências no período deste Relatório.

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

1. A Recuperanda respondeu aos seguintes pontos outrora pendentes:
 - a. enviar o relatório analítico dos pagamentos efetuados a todos os credores de todas as Classes do Plano de Recuperação Judicial, assim como os comprovantes de pagamento;
➤ Tal informação deve ser disponibilizada de forma mensal.
 - b. enviar o relatório financeiro com a composição dos Empréstimos e Financiamentos (em Excel), que contenha as operações com partes relacionadas e não relacionadas/ março de 2.023;
 - c. enviar os comprovantes de recolhimento das obrigações tributárias, previdenciárias e trabalhistas de todas as Recuperandas do Grupo;

Anexo VI – Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
01/08/2016	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
22/09/2016	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
27/09/2016	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
20/12/2016	Publicação do 1º edital do devedor no DJE	Art. 52, § 1º
04/01/2017	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
24/11/2016	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
23/01/2017	Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
31/03/2017	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
12/04/2017	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
22/02/2017	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE ou 30 dias corridos após a publicação de aviso de recebimento do PRJ no DJE)	Arts. 53 e 55 caput, § único
16/05/2017	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (no mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
06/06/2017	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
13/06/2017	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações	Art. 36, inciso I
18/10/2017	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
23/10/2017	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	-

EVENTO OCORRIDO

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 03/2023
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**, mostrando 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 **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).