

**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 **novembro de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

**72-811 CT | KP / LS / MM|RJ2|RC**

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 –  
<http://www.laspro.com.br>.

E-mail: [adv.laspro@laspro.com.br](mailto:adv.laspro@laspro.com.br) - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727

## Índice

|                                                                                     |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>SUMÁRIO EXECUTIVO.....</b>                                                       | <b>4</b>  |
| <b>Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda.....</b>           | <b>6</b>  |
| <b>Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais .....</b> | <b>7</b>  |
| <b>II.1. MESSASTAMP INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA.....</b>                             | <b>7</b>  |
| II.1.1. Análise Horizontal e Vertical.....                                          | 7         |
| II.1.1.1. Evolução do Ativo.....                                                    | 7         |
| II.1.1.2. Evolução do Endividamento .....                                           | 8         |
| II.1.1.3. Patrimônio Líquido.....                                                   | 9         |
| II.1.1.4. Evolução das Contas de Resultado.....                                     | 9         |
| II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros .....   | 10        |
| II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores.....                                       | 10        |
| <b>II.2. FITAMETAL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ARCOS EIRELI. ....</b>                   | <b>11</b> |
| II.2.1. Análise Horizontal e Vertical.....                                          | 11        |
| II.2.1.1. Evolução do Ativo.....                                                    | 11        |
| II.2.1.2. Evolução do Endividamento .....                                           | 12        |
| II.2.1.3. Patrimônio Líquido.....                                                   | 13        |
| II.2.1.4. Evolução das Contas de Resultado.....                                     | 13        |
| II.2.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros .....   | 14        |
| II.2.3. Evolução Mensal de Colaboradores.....                                       | 14        |
| <b>II.3. MESSAFER INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.....</b>                                | <b>15</b> |
| II.3.1. Análise Horizontal e Vertical.....                                          | 15        |
| II.3.1.1. Evolução do Ativo.....                                                    | 15        |
| II.3.1.2. Evolução do Endividamento .....                                           | 16        |
| II.3.1.3. Patrimônio Líquido.....                                                   | 17        |
| II.3.1.4. Evolução das Contas de Resultado.....                                     | 17        |
| II.3.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros .....   | 18        |
| II.3.3. Evolução Mensal de Colaboradores.....                                       | 18        |
| <b>Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial .....</b>            | <b>22</b> |
| III.1. Da Forma de Pagamento Homologada .....                                       | 22        |

**LASPRO**  
ADVOGADOS ASSOCIADOS

|                                                                                |           |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| III.2.Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial .....                    | 22        |
| <b>Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas .....</b>                    | <b>23</b> |
| <b>Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares ...</b>    | <b>37</b> |
| <b>Anexo VI – Cronograma Processual.....</b>                                   | <b>38</b> |
| <b>Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 ...</b> | <b>39</b> |

72-811 CT | KP / LS / MM|RJ2|RC

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 –  
<http://www.laspro.com.br>.

E-mail: [adv.laspro@laspro.com.br](mailto:adv.laspro@laspro.com.br) - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727

## 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, para a Classe I, o total pago foi de R\$ 7.078.342,18. Os valores em aberto, segundo as Recuperandas, não foram adimplidos, em razão da falta de envio dos dados bancários por parte dos credores. Para a Classe II, o total pago foi de R\$ 10.678,94. Já em relação à Classe III, o montante adimplido foi de R\$ 158.902,28, além dos valores pagos aos Fornecedores estrangeiros. Para a Classe IV, a quantia paga foi de R\$ 582,64.

De acordo com as Demonstrações Financeiras apresentadas, o GRUPO MESSA apurou, em conjunto, Receita Líquida Acumulada de R\$ 31,8 milhões no período de janeiro a novembro de 2022, a qual não foi suficiente para cobrir os custos e despesas do período, resultando em Prejuízo de R\$ 20,3 milhões.

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.

**LASPRO**  
ADVOGADOS ASSOCIADOS

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

São Paulo, 23 de janeiro de 2.023

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

## Anexo I - Informações 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%          |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>R\$ 1.600.000,00</b> | <b>100,00%</b> |

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%          |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>R\$ 2.500.000,00</b> | <b>100,00%</b> |

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%        |
| <b>TOTAL</b>      | <b>R\$ 1.000.000,00</b> | <b>100,00%</b> |

## Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

### II.1. MESSASTAMP INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA.

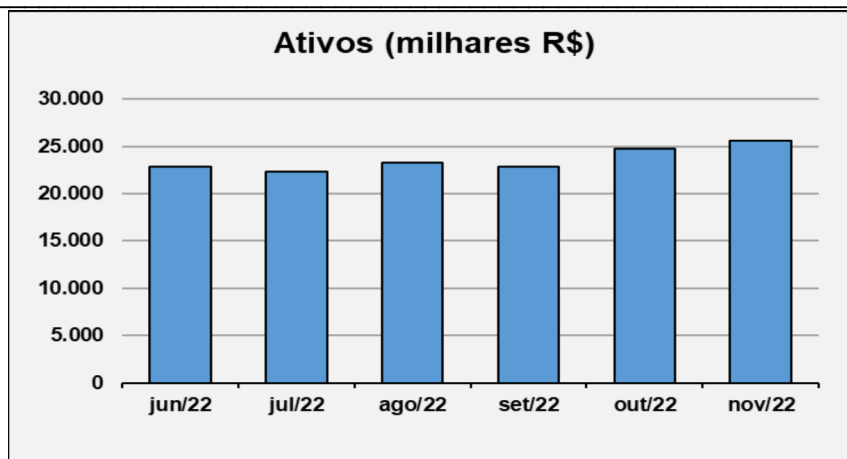
#### II.1.1. Análise Horizontal e Vertical

| Balanco Patrimonial - em R\$    | out-22              | nov-22              | AV             | AH            |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|---------------|
| <b>ATIVO</b>                    | <b>24.784.335</b>   | <b>25.562.255</b>   | <b>100,0%</b>  | <b>103,1%</b> |
| <b>Circulante</b>               | <b>2.662.834</b>    | <b>2.739.995</b>    | <b>10,7%</b>   | <b>102,9%</b> |
| Disponível                      | 0                   | 110                 | 0,0%           | 100,0%        |
| Estoques                        | 1.384.737           | 1.157.424           | 4,5%           | 83,6%         |
| Valores a receber               | 1.278.097           | 1.582.461           | 6,2%           | 123,8%        |
| <b>Não Circulante</b>           | <b>22.121.501</b>   | <b>22.822.260</b>   | <b>89,3%</b>   | <b>103,2%</b> |
| Realizável a Longo Prazo        | 135.024             | 138.807             | 0,5%           | 102,8%        |
| Coligadas                       | 14.258.672          | 14.983.420          | 58,6%          | 105,1%        |
| Imobilizado                     | 7.727.805           | 7.700.032           | 30,1%          | 99,6%         |
| <b>PASSIVO</b>                  | <b>24.784.335</b>   | <b>25.562.255</b>   | <b>100,0%</b>  | <b>103,1%</b> |
| <b>Circulante</b>               | <b>2.704.433</b>    | <b>2.749.380</b>    | <b>10,8%</b>   | <b>101,7%</b> |
| Obrigações a Curto Prazo        | 2.704.433           | 2.749.380           | 10,8%          | 101,7%        |
| <b>Não Circulante</b>           | <b>126.678.670</b>  | <b>127.343.839</b>  | <b>498,2%</b>  | <b>100,5%</b> |
| Empréstimos e Financiamentos    | 8.773.973           | 9.684.873           | 37,9%          | 110,4%        |
| Impostos e Parcelamentos        | 106.919.856         | 106.911.080         | 418,2%         | 100,0%        |
| Outras Contas                   | 1.384.737           | 1.157.424           | 4,5%           | 83,6%         |
| Recuperação Judicial            | 9.600.104           | 9.590.462           | 37,5%          | 99,9%         |
| <b>Patrimônio Líquido</b>       | <b>-104.598.768</b> | <b>-104.530.965</b> | <b>-408,9%</b> | <b>99,9%</b>  |
| Capital social                  | 1.600.000           | 1.600.000           | 6,3%           | 100,0%        |
| Reservas de capital             | 16.291.898          | 16.291.898          | 63,7%          | 100,0%        |
| Lucros/ Prejuízo acumulados     | -120.301.596        | -120.301.596        | -470,6%        | 100,0%        |
| Resultado no Exercício Corrente | -2.189.070          | -2.121.266          | -8,3%          | 96,9%         |

| DRE - em R\$                        | out-22          | nov-22          | AV            | AH            | Acumulado         |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|-------------------|
| <b>Receita Operacional Bruta</b>    | <b>508.985</b>  | <b>604.698</b>  |               |               | <b>16.519.374</b> |
| (-) Deduções da Receita Operacional | -85.420         | -96.323         |               |               | -3.899.119        |
| <b>Receitas</b>                     | <b>423.564</b>  | <b>508.376</b>  | <b>100,0%</b> | <b>120,0%</b> | <b>12.620.255</b> |
| (-) Custo dos Produtos Vendidos     | -251.545        | -249.144        | -49,0%        | 99,0%         | -12.875.560       |
| <b>= Resultado Bruto</b>            | <b>172.020</b>  | <b>259.231</b>  | <b>51,0%</b>  | <b>150,7%</b> | <b>-255.305</b>   |
| <b>(-) Despesas Operacionais</b>    | <b>-338.151</b> | <b>-191.428</b> | <b>-37,7%</b> | <b>56,6%</b>  | <b>-8.568.412</b> |
| (-) Despesas Operacionais           | -315.879        | -189.801        | -37,3%        | 60,1%         | -8.017.867        |
| (-) Despesas Financeiras            | -22.273         | -1.627          | -0,3%         | 7,3%          | -550.545          |
| <b>= Resultado Operacional</b>      | <b>-166.131</b> | <b>67.804</b>   | <b>13,3%</b>  | <b>-40,8%</b> | <b>-8.823.717</b> |
| (-) Provisão IRPJ/CSLL              |                 |                 |               |               |                   |
| <b>= Resultado do Exercício</b>     | <b>-166.131</b> | <b>67.804</b>   | <b>13,3%</b>  | <b>-40,8%</b> | <b>-8.823.717</b> |

#### II.1.1.1. Evolução do Ativo

Em novembro de 2022, os Ativos atingiram R\$ 25,6 milhões.



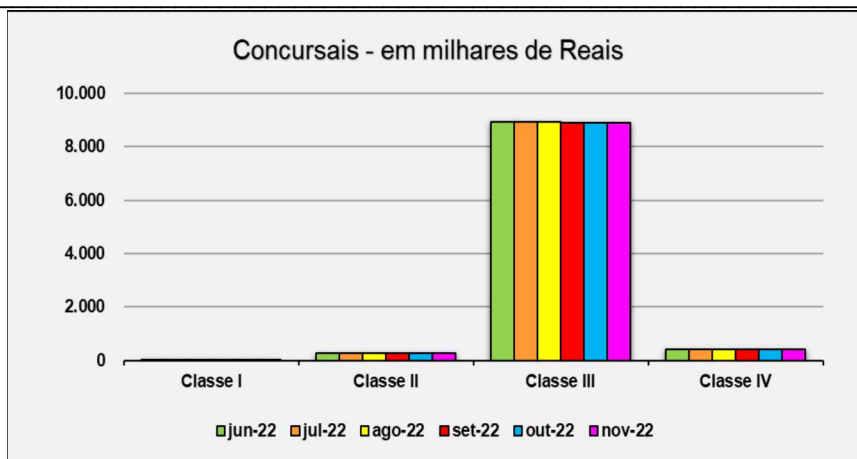
Entre os principais Ativos estão os créditos com Coligadas e o Ativo Imobilizado.

- Composta pelo saldo a receber dos contratos de mútuo com suas coligadas Fitametal e Messafer, a rubrica Coligadas totalizou R\$ 15 milhões.
- O Ativo Imobilizado composto, principalmente, por Máquinas e Equipamentos e Imóveis, totalizou R\$ 7,7 milhões. As despesas com depreciação vêm sendo contabilizadas mensalmente nessa rubrica.
- O total da rubrica Valores a Receber atingiu R\$ 1,6 milhões, o qual é composto pelo saldo dos recebíveis dos Clientes Uliana (R\$ 922,5 mil) e Joalmi (R\$ 11,5 mil), além dos Adiantamentos a Empregados (R\$ 35,9 mil), Impostos a Recuperar (R\$ 178,8 mil), Adiantamentos a Fornecedores (R\$ 409,8 mil) e Outros Créditos (R\$ 3,2 mil).
- O Estoque, composto somente por Materiais de Terceiros em Nosso Poder, totalizou R\$ 1,2 milhões.

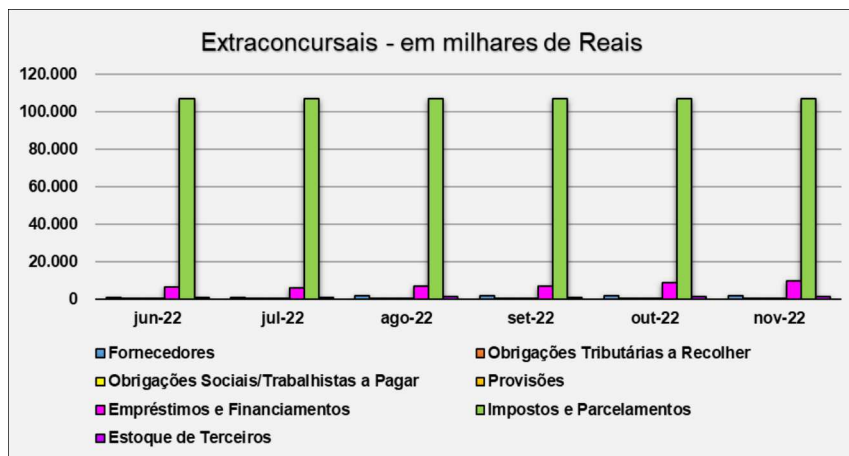
#### II.1.1.2. Evolução do Endividamento

O Endividamento da Messastamp, em novembro de 2022, totalizou RS 129,3 milhões, sendo R\$ 9,6 milhões relativos às obrigações concursais e R\$ 119,7 milhões 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\$ 106,9 milhões.



- A Recuperanda disponibilizou os livros e protocolos das obrigações tributárias, trabalhistas e previdenciárias de todo o período, contudo, sem as guias e comprovantes de recolhimento, conforme solicitado em Termo de Diligência.
- A rubrica de Fornecedores somou R\$ 1,7 milhões, em novembro de 2022. Entre os maiores saldos a pagar estão os devidos às empresas JMafer Indústria e Comércio de Aços EIRELI e Malta Rio Industrial Ltda.

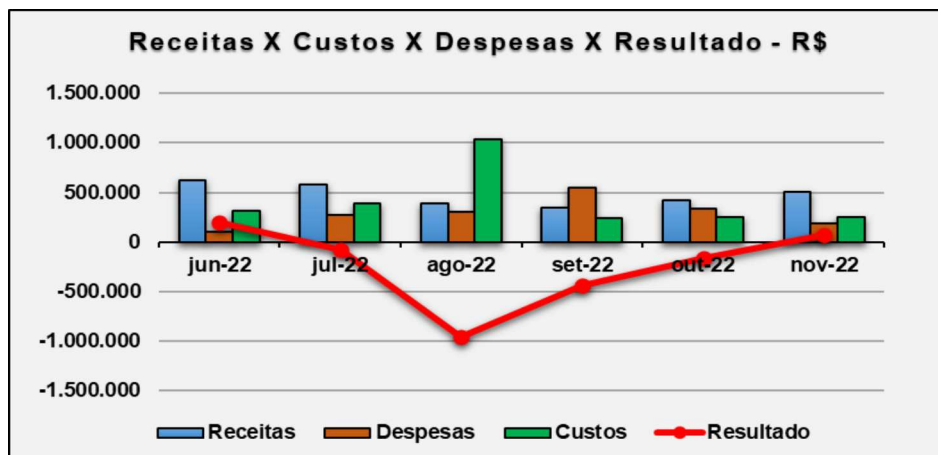
### II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Em novembro de 2022, o Patrimônio Líquido negativo atingiu R\$ 104,5 milhões.

### II.1.1.4. Evolução das Contas de Resultado

Em novembro de 2022, a Messastamp auferiu Resultado positivo de R\$ 67,8 mil. A partir de agosto de 2022, a Recuperanda começa a apresentar melhora em seus resultados.

No acumulado de 2022, até novembro/2022, a Receita Líquida perfaz R\$ 12,6 milhões. Os **Custos** sobrepujaram **102% da Receita Líquida**, com **R\$ 12,9 milhões**. O Resultado Líquido acumulado foi evidenciado em prejuízo de R\$ 8,8 milhões.



## II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

| Índices de Liquidez                     | jun-22  | jul-22  | ago-22   | set-22   | out-22   | nov-22 |
|-----------------------------------------|---------|---------|----------|----------|----------|--------|
| Liquidez Imediata                       | 0,00    | 0,00    | 0,06     | 0,00     | 0,00     | 0,00   |
| Liquidez Seca                           | 0,88    | 0,86    | 0,66     | 0,48     | 0,47     | 0,58   |
| Liquidez Corrente                       | 1,53    | 1,41    | 1,12     | 0,82     | 0,98     | 1,00   |
| Liquidez Geral                          | 0,18    | 0,18    | 0,18     | 0,18     | 0,19     | 0,20   |
| Índices de Estrutura de Capital         | jun-22  | jul-22  | ago-22   | set-22   | out-22   | nov-22 |
| Endividamento                           | 1,22    | 1,22    | 1,22     | 1,22     | 1,24     | 1,24   |
| Composição do Endividamento             | 0,01    | 0,01    | 0,02     | 0,02     | 0,02     | 0,02   |
| Imobilização dos Recursos Não Correntes | 0,03    | 0,03    | 0,03     | 0,03     | 0,03     | 0,03   |
| Instrumentos Financeiros                | jun-22  | jul-22  | ago-22   | set-22   | out-22   | nov-22 |
| Capital Circulante Líquido              | 921.379 | 721.320 | 309.131  | -466.941 | -41.599  | -9.385 |
| Necessidade de Capital de Giro          | 921.065 | 720.172 | 137.593  | -467.074 | -41.599  | -9.495 |
| Saldo em Tesouraria                     | 314     | 1.148   | 171.538  | 133      | 0        | 110    |
| Índice de Rentabilidade                 | jun-22  | jul-22  | ago-22   | set-22   | out-22   | nov-22 |
| EBITDA                                  | 199.996 | -87.685 | -959.311 | -441.956 | -188.404 | 66.176 |

## II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores

| Messastamp   | jan-22    | fev-22    | mar-22    | abr-22    | mai-22    | jun-22    | jul-22    | ago-22    | set-22    | out-22    | nov-22    |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Ativos       | 18        | 18        | 17        | 17        | 23        | 26        | 35        | 36        | 32        | 33        | 32        |
| Diretores    | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         |
| Afastados    | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 9         | 0         | 0         | 0         | 0         | 1         |
| Contratados  | 0         | 0         | 0         | 6         | 13        | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Demitidos    | 0         | 1         | 0         | 0         | 0         | 1         | 0         | 4         | 0         | 0         | 1         |
| <b>Total</b> | <b>19</b> | <b>19</b> | <b>18</b> | <b>24</b> | <b>37</b> | <b>36</b> | <b>36</b> | <b>37</b> | <b>33</b> | <b>34</b> | <b>34</b> |

Fonte: SEFIP

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

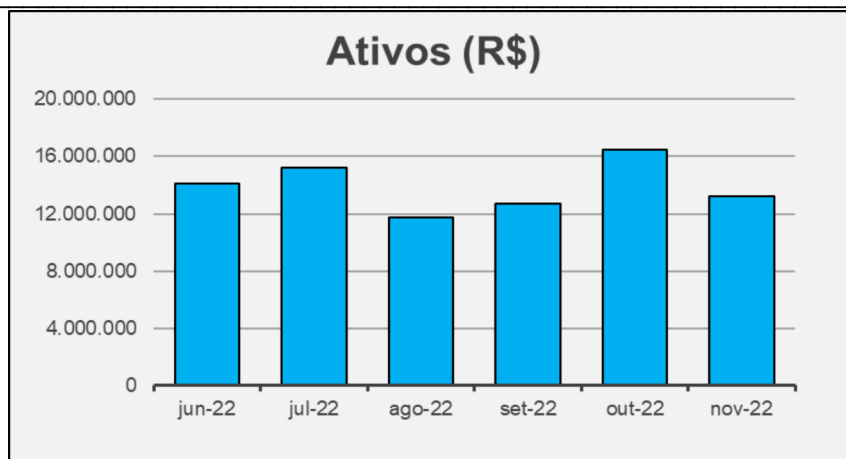
### II.2.1. Análise Horizontal e Vertical

| Balanco Patrimonial - em R\$  | out-22             | nov-22             | AV             | AH            |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|---------------|
| <b>ATIVO</b>                  | <b>16.508.517</b>  | <b>13.189.196</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>79,9%</b>  |
| <b>Circulante</b>             | <b>13.754.769</b>  | <b>10.514.148</b>  | <b>79,7%</b>   | <b>76,4%</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa | 226                | 192                | 0,0%           | 85,1%         |
| Estoque de Terceiros          | 12.855.959         | 9.196.804          | 69,7%          | 71,5%         |
| Valores a receber             | 898.585            | 1.317.152          | 10,0%          | 146,6%        |
| <b>Não Circulante</b>         | <b>2.753.748</b>   | <b>2.675.048</b>   | <b>20,3%</b>   | <b>97,1%</b>  |
| Realizável a Longo Prazo      | 238.675            | 240.175            | 1,8%           | 100,6%        |
| Coligadas                     | 2.515.073          | 2.434.873          | 18,5%          | 96,8%         |
| <b>PASSIVO</b>                | <b>16.508.517</b>  | <b>13.189.196</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>79,9%</b>  |
| <b>Circulante</b>             | <b>1.141.731</b>   | <b>1.262.547</b>   | <b>9,6%</b>    | <b>110,6%</b> |
| Obrigações a Curto Prazo      | 1.141.731          | 1.262.547          | 9,6%           | 110,6%        |
| <b>Não Circulante</b>         | <b>39.717.981</b>  | <b>36.232.724</b>  | <b>274,7%</b>  | <b>91,2%</b>  |
| Empréstimos e Financiamentos  | 0                  | 0                  | 0,0%           | 0,0%          |
| Outras Contas                 | 12.855.959         | 9.196.804          | 69,7%          | 71,5%         |
| Coligadas                     | 5.182.033          | 5.381.633          | 40,8%          | 103,9%        |
| Impostos e Parcelamentos      | 18.041.545         | 18.025.890         | 136,7%         | 99,9%         |
| Recuperação Judicial          | 3.638.445          | 3.628.397          | 27,5%          | 99,7%         |
| <b>Patrimônio Líquido</b>     | <b>-24.351.195</b> | <b>-24.306.075</b> | <b>-184,3%</b> | <b>99,8%</b>  |
| Capital social                | 1.000.000          | 1.000.000          | 7,6%           | 100,0%        |
| Lucros/ Prejuízo acumulados   | -23.477.631        | -23.477.631        | -178,0%        | 100,0%        |
| Resultado no Exercício        | -1.873.564         | -1.828.444         | -13,9%         | 97,6%         |

| DRE - em R\$                                  | out-22          | nov-22          | AV            | AH             | Acumulado         |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|-------------------|
| <b>RECEITA BRUTA</b>                          | <b>479.425</b>  | <b>463.915</b>  | -             | -              | <b>4.357.364</b>  |
| (-) Deduções e Abatimentos                    | -28.209         | 101.936         | -             | -              | -328.089          |
| <b>=RECEITA LIQUIDA</b>                       | <b>451.216</b>  | <b>565.851</b>  | <b>100,0%</b> | <b>125,4%</b>  | <b>4.029.275</b>  |
| (-) Custos dos Serviços Vendidos              | -212.655        | -234.946        | -41,5%        | 110,5%         | -2.756.284        |
| <b>=LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>               | <b>238.560</b>  | <b>330.905</b>  | <b>58,5%</b>  | <b>138,7%</b>  | <b>1.272.991</b>  |
| <b>(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS</b> | <b>-271.387</b> | <b>-285.786</b> | <b>-50,5%</b> | <b>105,3%</b>  | <b>-3.002.283</b> |
| (+) Outras receitas                           | -103.129        | 0               | 0,0%          | 0,0%           | 15.410            |
| (-) Despesas com Vendas                       | -12.562         | -10.322         | -1,8%         | 82,2%          | -149.245          |
| (-) Despesas Administrativas                  | -148.570        | -254.543        | -45,0%        | 171,3%         | -2.742.645        |
| (-) Despesas Financeiras                      | -7.125          | -20.920         | -3,7%         | 293,6%         | -125.804          |
| <b>= Resultado Operacional</b>                | <b>-32.827</b>  | <b>45.120</b>   | <b>8,0%</b>   | <b>-137,4%</b> | <b>-1.729.292</b> |
| (-) Provisão IRPJ/CSLL                        | 0               | 0               | 0,0%          | 0,0%           | -99.152           |
| <b>= Lucro Líquido do Exercício</b>           | <b>-32.827</b>  | <b>45.120</b>   | <b>8,0%</b>   | <b>-137,4%</b> | <b>-1.828.444</b> |

#### II.2.1.1. Evolução do Ativo

Os Ativos atingiram R\$ 13,1 milhões, em novembro de 2022, apresentando redução de 20,1% com relação ao mês anterior.



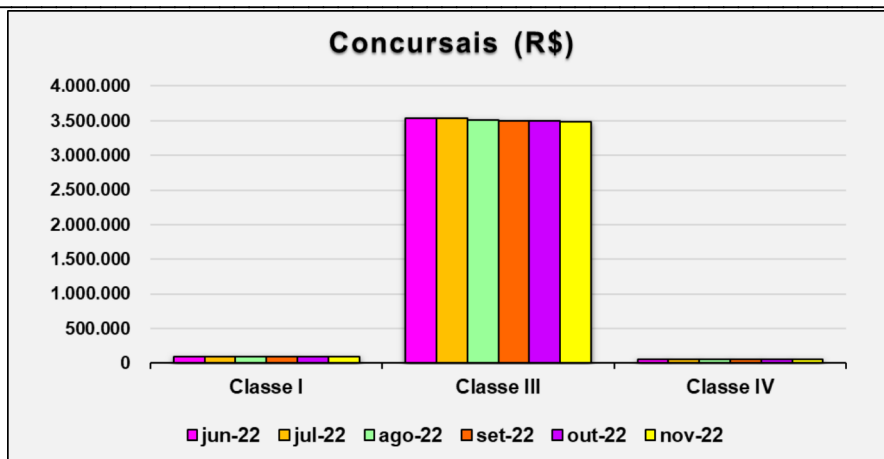
Os principais Ativos da Recuperanda são o Estoque de Terceiros e os Créditos com Coligadas.

- 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\$ 9,2 milhões. Nota-se que, em novembro de 2022, essa conta decresceu em 28,5%.
- A rubrica Coligadas comporta os valores a receber pela Recuperanda dos contratos de mútuo com a coligada Messafer, com total de R\$ 2,4 milhões.
- Entre os 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.

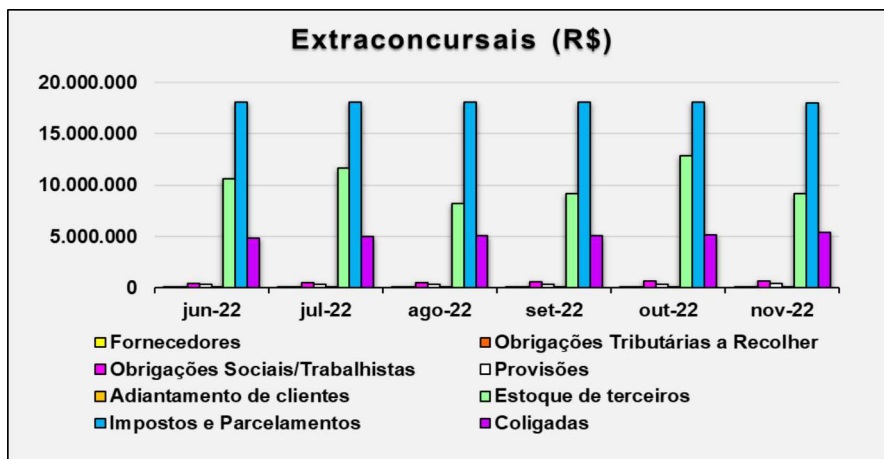
#### II.2.1.2. Evolução do Endividamento

O Endividamento da Fitametal, em novembro de 2022, totalizou RS 37,4 milhões, sendo R\$ 3,6 milhões relativos às obrigações concursais e R\$ 33,8 milhões 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 milhões, em novembro de 2022.



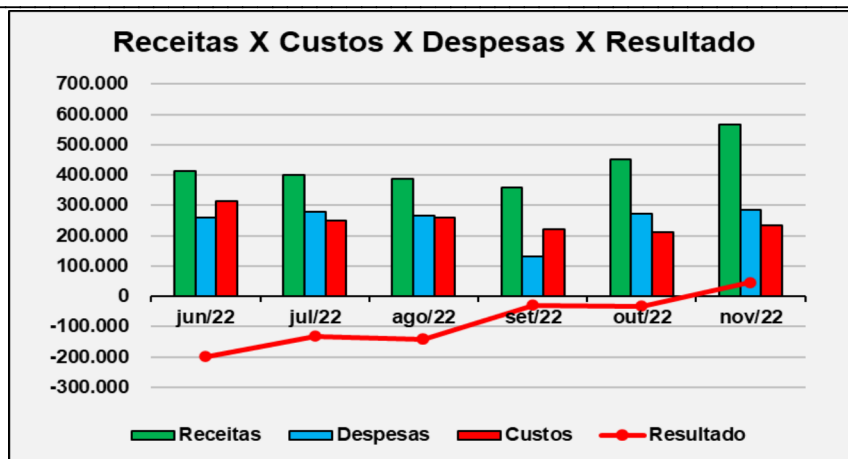
- A Recuperanda disponibilizou os livros e protocolos das obrigações tributárias, trabalhistas e previdenciárias de todo o período, contudo, sem as guias e comprovantes de recolhimento, conforme solicitado em Termo de Diligência.
- A rubrica de Fornecedores totalizou R\$ 49,4 mil, em novembro de 2022. O maior saldo a pagar é devido a empresa EDP São Paulo Distribuição de Energia S.A.

### II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Em novembro de 2022, o Patrimônio Líquido negativo atingiu o total de R\$ 24,3 milhões.

### II.2.1.4. Evolução das Contas de Resultado

A Fitametal apurou crescimento em suas Receitas Operacionais Líquidas Acumuladas, que totalizaram R\$ 4 milhões, em novembro de 2022. Porém esse recurso ainda é insuficiente para cobrir os custos e despesas, resultando em Prejuízo de R\$ 1,8 milhões.



## II.2.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

| Índices de Liquidez                     | jun-22     | jul-22     | ago-22    | set-22    | out-22     | nov-22    |
|-----------------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| Liquidez Imediata                       | 0,00       | 0,02       | 0,00      | 0,00      | 0,00       | 0,00      |
| Liquidez Seca                           | 0,87       | 0,90       | 0,80      | 0,70      | 0,79       | 1,04      |
| Liquidez Corrente                       | 13,53      | 13,79      | 9,19      | 9,24      | 12,05      | 8,33      |
| Liquidez Geral                          | 0,37       | 0,39       | 0,33      | 0,34      | 0,40       | 0,35      |
| Índices de Estrutura de Capital         | jun-22     | jul-22     | ago-22    | set-22    | out-22     | nov-22    |
| Endividamento                           | 1,59       | 1,63       | 1,48      | 1,52      | 1,68       | 1,54      |
| Composição do Endividamento             | 0,02       | 0,02       | 0,03      | 0,03      | 0,03       | 0,03      |
| Imobilização dos Recursos Não Correntes | 0,19       | 0,17       | 0,23      | 0,22      | 0,16       | 0,20      |
| Instrumentos Financeiros - em R\$       | jun-22     | jul-22     | ago-22    | set-22    | out-22     | nov-22    |
| Capital Circulante Líquido              | 10.538.158 | 11.590.541 | 8.030.695 | 8.854.435 | 12.613.039 | 9.251.601 |
| Necessidade de Capital de Giro          | 10.537.970 | 11.575.267 | 8.030.641 | 8.854.368 | 12.612.813 | 9.251.409 |
| Saldo em Tesouraria                     | 188        | 15.274     | 54        | 68        | 226        | 192       |
| Índice de Rentabilidade - em R\$        | jun-22     | jul-22     | ago-22    | set-22    | out-22     | nov-22    |
| EBITDA                                  | -265.619   | -286.339   | -275.559  | -149.624  | -278.513   | -306.706  |

## II.2.3. Evolução Mensal de Colaboradores

| Fitametal    | jan-22    | fev-22    | mar-22    | abr-22    | mai-22    | jun-22    | jul-22    | ago-22    | set-22    | out-22    | nov-22    |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Ativos       | 47        | 44        | 45        | 49        | 48        | 50        | 43        | 44        | 44        | 45        | 45        |
| Diretores    | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         |
| Afastados    | 3         | 3         | 3         | 1         | 2         | 1         | 4         | 4         | 1         | 2         | 1         |
| Contratados  | 1         | 3         | 1         | 0         | 0         | 0         | 1         | 0         | 1         | 0         | 0         |
| Demitidos    | 0         | 4         | 2         | 0         | 0         | 2         | 3         | 3         | 0         | 1         | 1         |
| <b>Total</b> | <b>52</b> | <b>47</b> | <b>48</b> | <b>51</b> | <b>51</b> | <b>50</b> | <b>46</b> | <b>46</b> | <b>47</b> | <b>47</b> | <b>46</b> |

Fonte: SEFIP

## II.3. MESSAFER INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

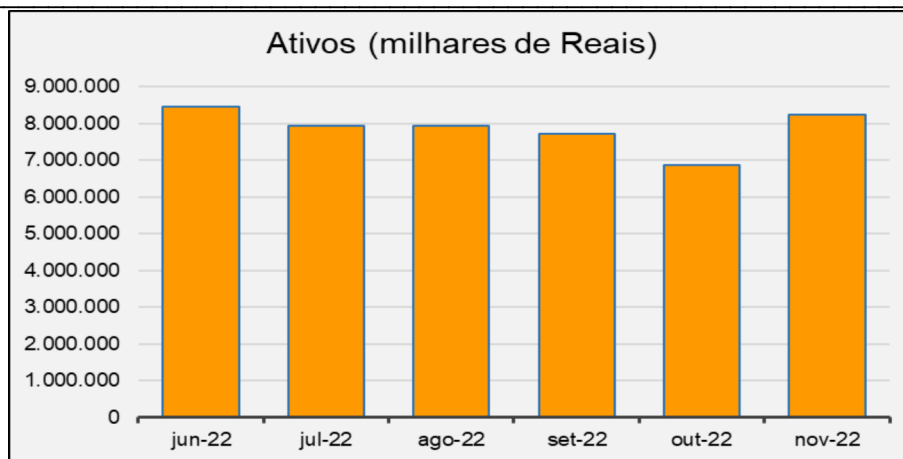
### II.3.1. Análise Horizontal e Vertical

| Balanço Patrimonial - em R\$  | out-22              | nov-22              | AV              | AH            |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------|---------------|
| <b>ATIVO</b>                  | <b>6.860.897</b>    | <b>8.244.048</b>    | <b>100,0%</b>   | <b>120,2%</b> |
| <b>Circulante</b>             | <b>6.851.097</b>    | <b>8.234.248</b>    | <b>99,9%</b>    | <b>120,2%</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa | 6.092               | 1.120               | 0,0%            | 18,4%         |
| Valores a receber             | 5.413.394           | 6.464.337           | 78,4%           | 119,4%        |
| Estoques                      | 1.431.611           | 1.768.792           | 21,5%           | 123,6%        |
| <b>Não Circulante</b>         | <b>9.800</b>        | <b>9.800</b>        | <b>0,1%</b>     | <b>100,0%</b> |
| Realizável a Longo Prazo      | 9.800               | 9.800               | 0,1%            | 100,0%        |
| Imobilizado                   | 0                   | 0                   | 0,0%            | 0,0%          |
| <b>PASSIVO</b>                | <b>6.860.897</b>    | <b>8.244.048</b>    | <b>100,0%</b>   | <b>120,2%</b> |
| <b>Circulante</b>             | <b>14.529.820</b>   | <b>16.027.583</b>   | <b>194,4%</b>   | <b>110,3%</b> |
| Obrigações a Curto Prazo      | 14.529.820          | 16.027.583          | 194,4%          | 110,3%        |
| <b>Não Circulante</b>         | <b>93.504.429</b>   | <b>93.972.143</b>   | <b>1139,9%</b>  | <b>100,5%</b> |
| Outras contas                 | 33.312              | 104.478             | 1,3%            | 313,6%        |
| Coligadas                     | 11.591.712          | 12.036.661          | 146,0%          | 103,8%        |
| Impostos e Parcelamentos      | 72.363.322          | 72.327.710          | 877,3%          | 100,0%        |
| Recuperação Judicial          | 9.516.083           | 9.503.294           | 115,3%          | 99,9%         |
| <b>Patrimônio Líquido</b>     | <b>-101.173.352</b> | <b>-101.755.679</b> | <b>-1234,3%</b> | <b>100,6%</b> |
| Capital social                | 2.500.000           | 2.500.000           | 30,3%           | 100,0%        |
| Reservas de Capital           | 20.008.480          | 20.000.061          | 242,6%          | 100,0%        |
| Lucros/ Prejuízo acumulados   | -114.529.478        | -114.521.059        | -1389,1%        | 100,0%        |
| Resultado no Exercício        | -9.152.354          | -9.734.681          | -118,1%         | 106,4%        |

| DRE - em R\$                                  | out-22            | nov-22           | AV            | AH            | Acumulado         |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|-------------------|
| <b>RECEITA BRUTA</b>                          | <b>1.818.287</b>  | <b>1.995.778</b> |               |               | <b>21.628.898</b> |
| (-) Deduções e Abatimentos                    | -519.211          | -604.586         |               |               | -6.386.245        |
| <b>=RECEITA LIQUIDA</b>                       | <b>1.299.076</b>  | <b>1.391.192</b> | <b>100,0%</b> | <b>107,1%</b> | <b>15.242.653</b> |
| (-) Custos dos Serviços Vendidos              | -2.217.813        | -1.771.283       | -127,3%       | 79,9%         | -22.668.559       |
| <b>= Resultado Bruto</b>                      | <b>-918.737</b>   | <b>-380.091</b>  | <b>-27,3%</b> | <b>41,4%</b>  | <b>-7.425.906</b> |
| <b>(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS</b> | <b>-143.762</b>   | <b>-202.236</b>  | <b>-14,5%</b> | <b>140,7%</b> | <b>-2.308.775</b> |
| (+) Outras receitas                           | 15.685            | 7.449            | 0,5%          | 47,5%         | 255.950           |
| (-) Despesas com Vendas                       | -24.516           | -26.283          | -1,9%         | 107,2%        | -389.219          |
| (-) Despesas Administrativas                  | -134.383          | -81.972          | -5,9%         | 61,0%         | -760.715          |
| (-) Despesas Financeiras                      | -548              | -101.429         | -7,3%         | 18493,5%      | -1.414.791        |
| <b>= Resultado Operacional</b>                | <b>-1.062.499</b> | <b>-582.327</b>  | <b>-41,9%</b> | <b>54,8%</b>  | <b>-9.734.681</b> |
| (-) Provisão IRPJ/CSLL                        |                   |                  |               |               |                   |
| <b>= Resultado do Exercício</b>               | <b>-1.062.499</b> | <b>-582.327</b>  | <b>-41,9%</b> | <b>54,8%</b>  | <b>-9.734.681</b> |

#### II.3.1.1. Evolução do Ativo

Em novembro de 2022, os Ativos atingiram R\$ 8,2 milhões, acréscimo de 20% em relação ao mês anterior, notado, principalmente, nas contas de Valores a receber e Estoques.



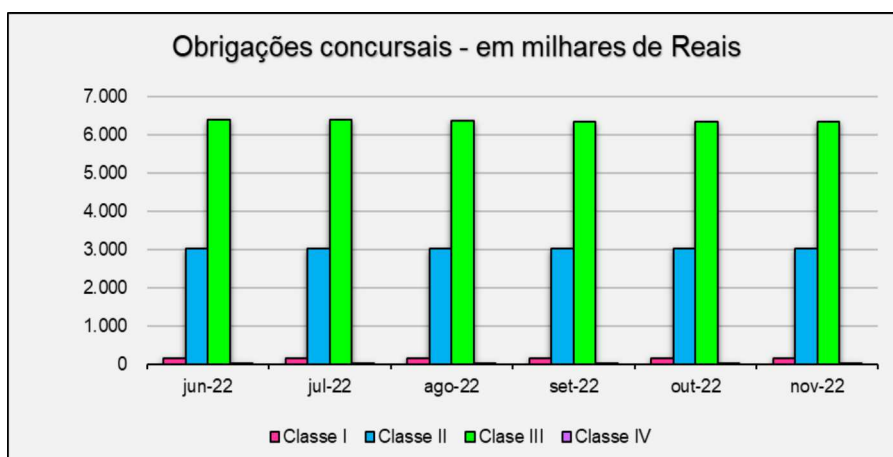
Os principais Ativos da Recuperanda são as contas de Clientes e Impostos a Recuperar.

- No período, o Ativo Imobilizado está totalmente depreciado.
- A rubrica de Estoques totalizou R\$ 1,8 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\$ 6,5 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 RCG Indústria Metalúrgica Ltda., Uliana Indústria Metalúrgica Ltda e Longa Industrial Ltda.

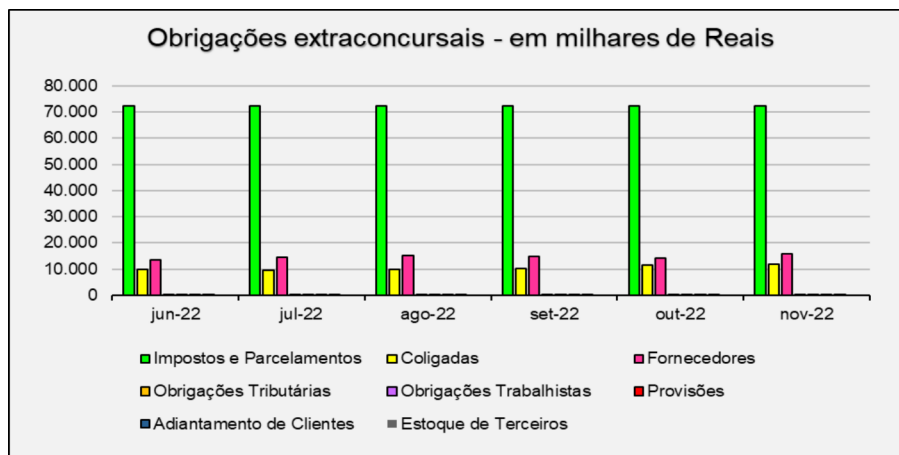
### II.3.1.2. Evolução do Endividamento

O Endividamento da Messafer, em novembro de 2022, totalizou RS 110 milhões, sendo R\$ 9,6 milhões relativos às obrigações concursais e R\$ 100,4 milhões 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 Recuperanda apresentou os livros e protocolos das obrigações tributárias, trabalhistas e previdenciárias de todo o período, contudo, sem as guias de recolhimento e respectivos comprovantes de pagamento.



- A rubrica de Fornecedores somou R\$ 15,7 milhões, em novembro de 2022. 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

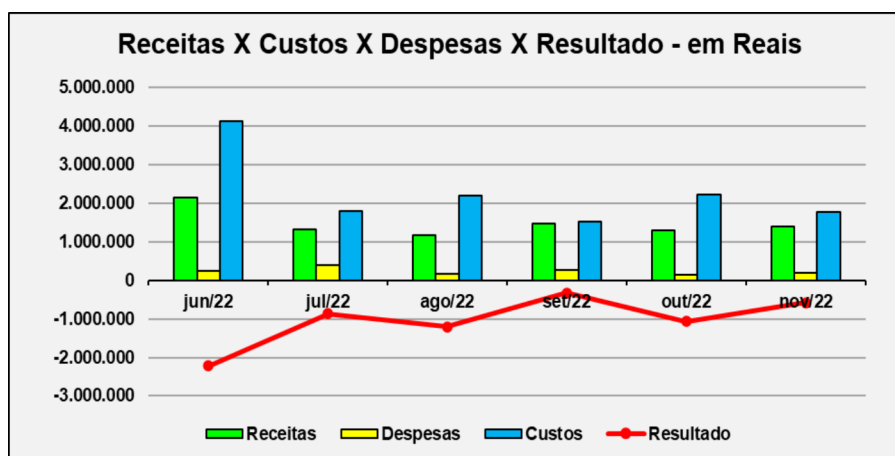
Em novembro de 2022, o Patrimônio Líquido negativo atingiu o total de R\$ 101,7 milhões.

### II.3.1.4. Evolução das Contas de Resultado

A Messafer auferiu Receita Líquida Acumulada de R\$ 15,2 milhões, em novembro de 2022.

Os **Custos** consumiram **148,7% da Receita Líquida Acumulada**, com **R\$ 22,7 milhões**.

As despesas Operacionais somaram R\$ 2,3 milhões no período acumulado, resultado em Prejuízo Líquido de R\$ 9,7 milhões.



## II.3.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

| Índices de Liquidez                     | jun-22     | jul-22     | ago-22     | set-22     | out-22     | nov-22     |
|-----------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Liquidez Imediata                       | 0,00       | 0,01       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| Liquidez Seca                           | 0,47       | 0,44       | 0,36       | 0,37       | 0,37       | 0,40       |
| Liquidez Corrente                       | 0,61       | 0,54       | 0,51       | 0,51       | 0,47       | 0,51       |
| Liquidez Geral                          | 0,08       | 0,07       | 0,07       | 0,07       | 0,06       | 0,07       |
| Índices de Estrutura de Capital         | jun-22     | jul-22     | ago-22     | set-22     | out-22     | nov-22     |
| Endividamento                           | 1,09       | 1,08       | 1,08       | 1,08       | 1,07       | 1,08       |
| Composição do Endividamento             | 0,13       | 0,14       | 0,14       | 0,14       | 0,13       | 0,15       |
| Imobilização dos Recursos Não Correntes | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| Instrumentos Financeiros                | jun-22     | jul-22     | ago-22     | set-22     | out-22     | nov-22     |
| Capital Circulante Líquido              | -5.465.182 | -6.722.443 | -7.605.962 | -7.678.723 | -7.678.723 | -7.793.336 |
| Necessidade de Capital de Giro          | -5.474.122 | -6.851.462 | -7.648.617 | -7.679.823 | -7.684.815 | -7.794.455 |
| Saldo em Tesouraria                     | 8.940      | 129.019    | 42.654     | 1.100      | 6.092      | 1.120      |
| Índice de Rentabilidade                 | jun-22     | jul-22     | ago-22     | set-22     | out-22     | nov-22     |
| EBITDA                                  | -2.402.264 | -1.189.822 | -1.297.507 | -527.421   | -1.063.047 | -683.756   |

## II.3.3. Evolução Mensal de Colaboradores

| Messafer     | jan-22    | fev-22    | mar-22    | abr-22    | mai-22    | jun-22    | jul-22    | ago-22    | set-22    | out-22    | nov-22    |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Ativos       | 9         | 9         | 9         | 9         | 9         | 9         | 9         | 9         | 9         | 9         | 10        |
| Diretores    | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         |
| Afastados    | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 3         | 3         | 3         | 1         | 1         |
| Contratados  | 1         | 0         | 0         | 1         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 1         | 0         |
| Demitidos    | 0         | 1         | 0         | 0         | 1         | 0         | 0         | 0         | 1         | 0         | 0         |
| <b>Total</b> | <b>12</b> | <b>11</b> | <b>11</b> | <b>12</b> | <b>11</b> | <b>11</b> | <b>13</b> | <b>13</b> | <b>13</b> | <b>12</b> | <b>12</b> |

Fonte: SEFIP

## II.3.4. Demonstração Do Fluxo De Caixa

O GRUPO MESSA pagou as suas despesas operacionais, por meio de empréstimos com partes não relacionadas, que necessitam mais esclarecimentos conforme Anexo V.

| Demonstração do Fluxo de Caixa - em R\$                | nov/22              | Demonstração do Fluxo de Caixa - em R\$                | nov/22              | Demonstração do Fluxo de Caixa - em R\$                | nov/22              |
|--------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Atividade Operacionais</b>                          |                     | <b>Atividade Operacionais</b>                          |                     | <b>Atividade Operacionais</b>                          |                     |
| (+) Recebimentos de Clientes                           | 364.178,91          | (+) Recebimentos de Clientes                           | 1.379.513,68        | (+) Recebimentos de Clientes                           | 355.166,56          |
| (-) Pagamentos a Fornecedores                          | - 284.870,18        | (-) Pagamentos a Fornecedores                          | - 1.483.520,12      | (-) Pagamentos a Fornecedores                          | - 229.099,67        |
| (-) Pagamento a Funcionários                           | - 178.163,26        | (-) Pagamento a Funcionários                           | - 59.185,62         | (-) Pagamento a Funcionários                           | - 116.499,96        |
| (-) Pagamento a Credores Diversos                      | - 41.660,50         | (-) Pagamento a Credores Diversos                      | - 67.166,86         | (-) Pagamento a Credores Diversos                      | - 52.031,81         |
| (-) Pagamento de Despesas Operacionais                 | - 139.318,55        | (-) Pagamento de Despesas Operacionais                 | - 219.562,15        | (-) Pagamento de Despesas Operacionais                 | - 143.576,29        |
| <b>(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais</b>  | <b>- 279.833,58</b> | <b>(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais</b>  | <b>- 449.921,07</b> | <b>(=) Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais</b>  | <b>- 186.041,17</b> |
| <b>Atividades de Investimentos</b>                     |                     | <b>Atividades de Investimentos</b>                     |                     | <b>Atividades de Investimentos</b>                     |                     |
| (-) Operações de mútuo com coligadas                   | -                   | (-) Operações de mútuo com coligadas                   | -                   | (-) Operações de mútuo com coligadas                   | - 724.748,83        |
| (+) Investimentos                                      | -                   | (+) Investimentos                                      | -                   | (+) Investimentos                                      | -                   |
| (+) Recebimento de Venda Imobilizado                   | -                   | (+) Recebimento de Venda Imobilizado                   | -                   | (+) Recebimento de Venda Imobilizado                   | -                   |
| (-) Aquisição de Ativo Imobilizado                     | -                   | (-) Aquisição de Ativo Imobilizado                     | -                   | (-) Aquisição de Ativo Imobilizado                     | -                   |
| <b>(=) Caixa Gerado pelas Atividades Investimentos</b> | <b>-</b>            | <b>(=) Caixa Gerado pelas Atividades Investimentos</b> | <b>-</b>            | <b>(=) Caixa Gerado pelas Atividades Investimentos</b> | <b>- 724.748,83</b> |
| <b>Atividades de Financiamentos</b>                    |                     | <b>Atividades de Financiamentos</b>                    |                     | <b>Atividades de Financiamentos</b>                    |                     |
| (+) Operações de mútuo com coligadas                   | 279.800,00          | (+) Operações de mútuo com coligadas                   | 444.948,83          | (+) Operações de mútuo com coligadas                   | -                   |
| (+) Operação de mútuo com partes não relacionadas      | -                   | (+) Operação de mútuo com partes não relacionadas      | -                   | (+) Operação de mútuo com partes não relacionadas      | 910.900,00          |
| (+) Empréstimos e Financiamentos                       | -                   | (+) Empréstimos e Financiamentos                       | -                   | (+) Empréstimos e Financiamentos                       | -                   |
| (+) Aumento do Capital Social                          | -                   | (+) Aumento do Capital Social                          | -                   | (+) Aumento do Capital Social                          | -                   |
| (-) Amortização de Financiamentos, Empréstimos         | -                   | (-) Amortização de Financiamentos, Empréstimos         | -                   | (-) Amortização de Financiamentos, Empréstimos         | -                   |
| <b>(=) Caixa Gerado pelos Financiamentos</b>           | <b>279.800,00</b>   | <b>(=) Caixa Gerado pelos Financiamentos</b>           | <b>444.948,83</b>   | <b>(=) Caixa Gerado pelos Financiamentos</b>           | <b>910.900,00</b>   |
| <b>Variação Total das Disponibilidades:</b>            | <b>- 33,58</b>      | <b>Variação Total das Disponibilidades:</b>            | <b>- 4.972,24</b>   | <b>Variação Total das Disponibilidades:</b>            | <b>110,00</b>       |
| <b>Caixa no Início do período</b>                      | <b>225,94</b>       | <b>Caixa no Início do período</b>                      | <b>6.091,84</b>     | <b>Caixa no Início do período</b>                      | <b>-</b>            |
| <b>Caixa no Final do período</b>                       | <b>192,36</b>       | <b>Caixa no Final do período</b>                       | <b>1.119,60</b>     | <b>Caixa no Final do período</b>                       | <b>110,00</b>       |

## Glossário:

**Conceito de Análise financeira:** Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a sociedade empresária, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a referida sociedade. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da sociedade.

**Análise Vertical e Horizontal:** Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

**Indicadores de Liquidez:** Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade, permitindo, assim, construir um “quadro de avaliação” para que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- **Índice de liquidez Imediata:** mostra 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 Seca:** mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- **Índice de Liquidez Corrente:** mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras e os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldar suas obrigações vencíveis em igual período.
- **Índice de Liquidez Geral:** mostra o quanto a sociedade possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da sociedade com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, este índice evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela sociedade.

**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 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.
- **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.

**Índices de Atividade:** também chamados de índices do ciclo operacional, permitem que seja analisado o desempenho operacional da sociedade e suas necessidades de investimento em giro.

- **Prazo médio de renovação de estoque:** representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.
- **Prazo médio de pagamento de compras:** significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- **Prazo médio de recebimento de vendas:** conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

**Índices de Rentabilidade:** relacionam os resultados obtidos pela sociedade com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- **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.
- **Margem Operacional:** A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

**Instrumentos Financeiros:** A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos sejam cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

- **Capital Circulante Líquido (CCL):** o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser

financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada”. Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

- **Necessidade de Capital de Giro (NCG):** O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é “importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.

- **Saldo em Tesouraria (ST):** O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

### 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 mensais, 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, 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

Valores expressos em Reais

| Classes | Valor QGC<br>A | Valor do deságio<br>B | Valor com deságio<br>C = A - B | Valor a pagar até nov/22<br>D | Pagamento até nov/22<br>E | Valor em aberto<br>F = D - E | Valor a vencer<br>G = C - D |
|---------|----------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| I       | 7.501.519,41   | -                     | 7.501.519,41                   | 7.501.519,41                  | 7.044.139,66              | 457.379,75                   | -                           |
| II      | 2.380.098,54   | 1.428.059,12          | 952.039,42                     | 357.014,78                    | 10.678,94                 | 346.335,84                   | 595.024,64                  |
| III     | 33.279.854,51  | 19.967.912,71         | 13.311.941,80                  | 4.991.978,18                  | 158.902,28                | 4.833.075,90                 | 8.319.963,63                |
| IV      | 497.327,70     | 298.396,62            | 198.931,08                     | 74.599,16                     | 582,64                    | 74.016,52                    | 124.331,93                  |
| Total   | 43.658.800,16  | 21.694.368,45         | 21.964.431,71                  | 12.925.111,52                 | 7.214.303,52              | 5.710.808,01                 | 9.039.320,19                |

Valores expressos em USD

| Classes | Valor QGC<br>A | Valor do deságio<br>B | Valor com deságio<br>C = A - B | Valor a pagar até nov/22<br>D | Pagamento até nov/22<br>E | Valor em aberto<br>F = D - E | Valor a vencer<br>G = C - D |
|---------|----------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| III     | 1.448.827,38   | 869.296,43            | 579.530,95                     | 217.324,11                    | 19.725,21                 | 197.598,89                   | 362.206,85                  |
| Total   | 1.448.827,38   | 869.296,43            | 579.530,95                     | 217.324,11                    | 19.725,21                 | 197.598,89                   | 362.206,85                  |

Valores expressos em GBP

| Classes | Valor QGC<br>A | Valor do deságio<br>B | Valor com deságio<br>C = A - B | Valor a pagar até nov/22<br>D | Pagamento até nov/22<br>E | Valor em aberto<br>F = D - E | Valor a vencer<br>G = C - D |
|---------|----------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| III     | 31.426,57      | 18.855,94             | 12.570,63                      | 12.570,63                     | 12.570,63                 | -                            | -                           |
| Total   | 31.426,57      | 18.855,94             | 12.570,63                      | 12.570,63                     | 12.570,63                 | -                            | -                           |

**Legenda:**

A - Valores da relação do artigo 7º, §2º, com o julgamento dos incidentes de crédito.

B - Desconto a ser realizado caso o Plano seja integralmente cumprido.

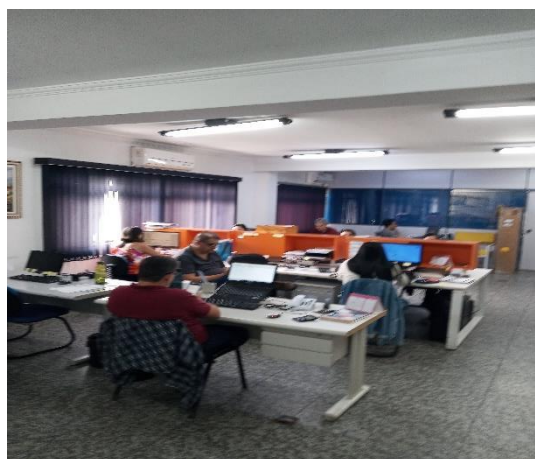
C - Valor a ser pago pela Recuperanda após aprovação do desconto/deságio.

D - Valores vencíveis entre o período da homologação até o mês de referência desse RMA.

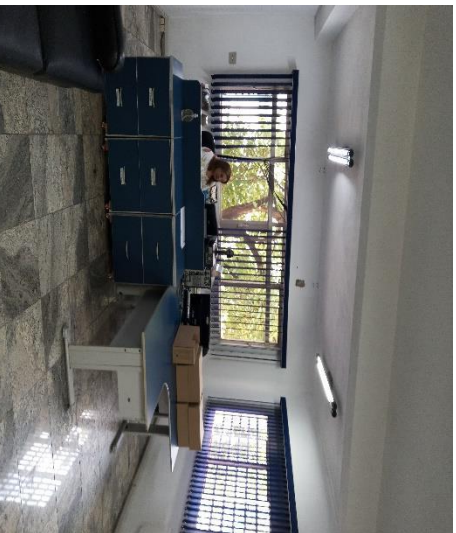
E - Valores pagos até o mês de referência deste RMA.

F - Valor em aberto: parcelas que deveriam ser pagas entre a data de homologação e o mês de referência desse RMA.

G - Valor a vencer: parcelas a vencer desde o mês de referência desse RMA até o vencimento final constante no PRJ.

**Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas****Data:** 10.11.22**Responsável:** Sr. Antônio Messa**Preposto:** Antonio Carlos Quintiliano**Messafer:** Rua João Roberto, 170-A – CEP. 07221-040 - Cidade Satélite – Guarulhos/SP**Entrada/Portaria****Área Comercial**

Área Administrativa



Almoxarifado

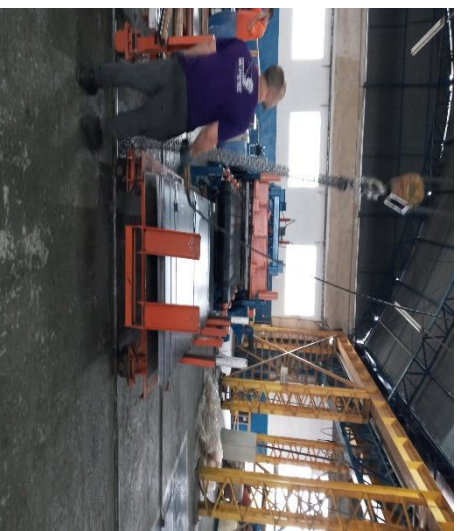




**Matérias-primas**

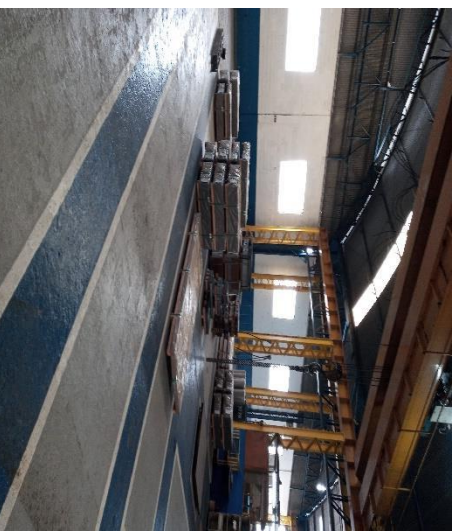


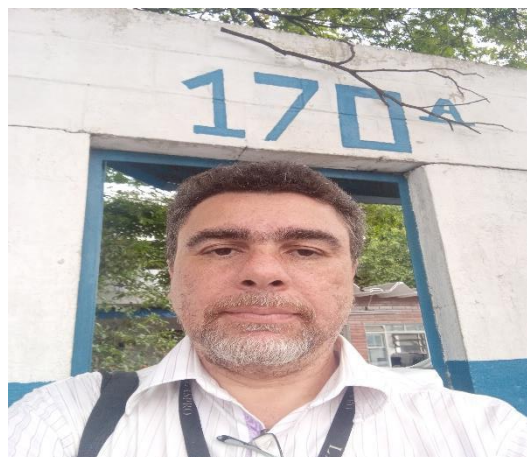
**Área de Produção / Maquinários**



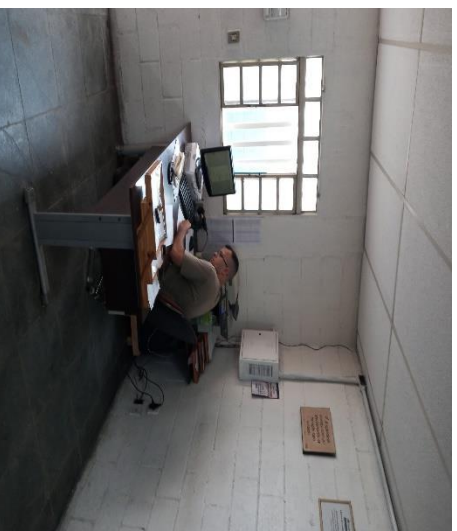


### Produtos para Entregas



**Expedição****Preposto: Antonio C Quintiliano****Fitametal - Rua João Alfredo, 344 – Cidade Satélite Cumbica - Guarulhos/SP****Entrada**

### Recebimento de Mercadorias



### Arquivos documentos contábeis



### Matérias-primas





Área de Produção / Maquinários





**Produtos para Entregas**



**Preposto**



**Messastamp** - Rua João Alfredo, 322 – Cidade Industrial S - Guarulhos/SP

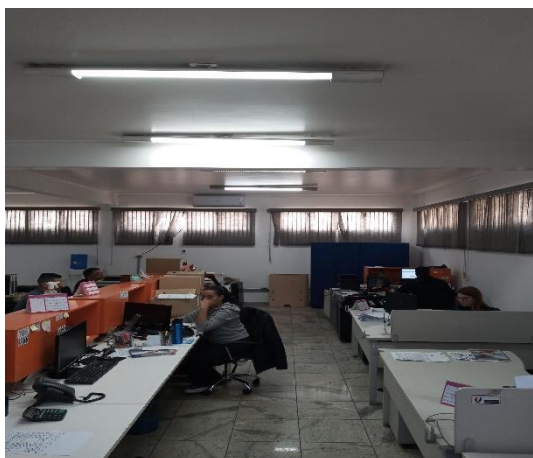
### Entrada



### Portaria



### Área Administrativa / Comercial



**Matérias-primas**



**Área de Produção / Maquinários**



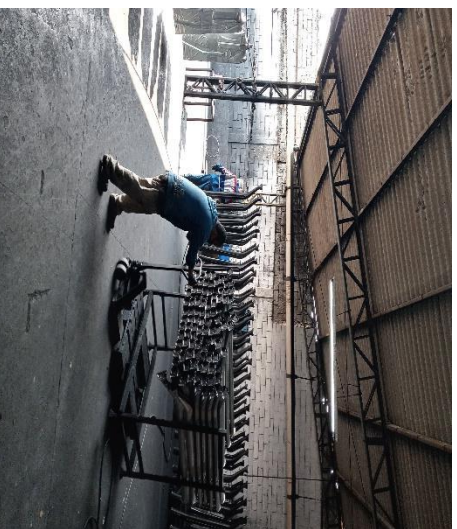




Peças



**Pintura**



**Pátio**



**Preposto Antonio Carlos Quintiliano**



**Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares**

1. relatório analítico dos pagamentos efetuados a todos os credores de todas as Classes do Plano de Recuperação Judicial, assim como os comprovantes de pagamento;
2. solicitamos o relatório financeiro com a composição dos Empréstimos e Financiamentos (em Excel), que contenha as operações com partes relacionadas e não relacionadas;
3. 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 11/2022                                                                                                                      |
| 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                                                                                                                                  |                                                                                                                                  |