

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES





LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª, 7ª, E 9ª RAJ DP ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial

Relatório Mensal de Atividades

Processo nº 0000011-25.2023.8.26.0260

LASPRO CONSULTORES LTDA., neste ato representada pelo **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98628, Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **PARANAPANEMA S/A** (“Paranapanema”), **CDPC – CENTRO DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE COBRE LTDA** (“CDPC”) e **PARAIBUNA AGROPECUÁRIA LTDA** (“Paraibuna”), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao mês de **fevereiro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-1160.6 CT | LS / MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro

01050-030 • São Paulo/SP

lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97

Via Visconti di Modrone nº 8/10

20122 • Milão/Itália

edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO	4
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas.....	6
I.1. Eventos Relevantes.....	6
I.2. Visão Geral	6
Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais.....	9
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal).....	9
II.1.1. Evolução do Ativo Total.....	10
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	11
II.1.3. Patrimônio Líquido	12
II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	12
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros.....	13
II.4. Demonstração do Fluxo de Caixa.....	13
II.5. Evolução Mensal de Colaboradores	14
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....	15
Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares	16
Anexo V - Cronograma Processual.....	17
Anexo VI - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020	18
Glossário	19

72-1160.6 CT | LS / MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro

01050-030 • São Paulo/SP

lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97

Via Visconti di Modrone nº 8/10

20122 • Milão/Itália

edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

As Recuperandas ajuizaram o pedido de recuperação judicial, em 30 de novembro de 2022, cujo processamento foi deferido em 13 de dezembro de 2022, conforme decisão proferida às fls. 2257/2270.

No acumulado de 2023, até fevereiro, o **GRUPO PMA** apresentou **faturamento líquido acumulado** na ordem de **R\$ 219 milhões**, insuficiente para cobrir os gastos reconhecidos no período, evidenciando **prejuízo líquido acumulado de R\$ 152,1 milhões**. Destaca-se o **endividamento** que, em fevereiro de 2023, somou **R\$ 5,2 bilhões**.

Cabe mencionar 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 11.101/05¹.

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

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 28 de abril de 2023.

¹ Art. 171. Sonegar ou omitir informações ou prestar informações falsas no processo de falência, de recuperação judicial ou de recuperação extrajudicial, com o fim de induzir a erro o juiz, o Ministério Público, os credores, a assembléia-geral de credores, o Comitê ou o administrador judicial:

72-1160.6 CT | LS / MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro

01050-030 • São Paulo/SP

lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97

Via Visconti di Modrone n° 8/10

20122 • Milão/Itália

edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

LASPRO CONSULTORES LTDA.

Administradora Judicial

Oreste Nestor de Souza Laspro

OAB/SP n° 98.628

72-1160.6 CT | LS / MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro

01050-030 • São Paulo/SP

lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97

Via Visconti di Modrone n° 8/10

20122 • Milão/Itália

edoardoricci.it

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

I.1. Eventos Relevantes

No período, não ocorreram alterações no quadro acionário das Recuperandas, bem como das atividades por elas desenvolvidas.

I.2. Visão Geral

Em exordial as Recuperandas narram que a Paranapanema (“PMA”) foi fundada em 1961 pelos empresários Octávio Cavalcante Lacombe, José Carlos de Araújo e Aloysio Ramalho Foz, inicialmente com operação voltada para a área de construção civil pesada.

Esclarecem que, atualmente, a atividade da PMA está voltada para a fundição e refino de cobre primário e semimanufaturados de cobre e suas ligas (latão e bronze), abrangendo grande parte da cadeia industrial do material, seguindo desde a fabricação até a venda de produtos e coprodutos, como cátodos, vergalhões, fios trefilados, laminados, barras, tubos, conexões, ácido sulfúrico e outros.

Sustentam que os produtos fabricados pela Recuperanda PMA são utilizados em todo o Brasil (mercado interno) e exportados para todo o mundo (mercado externo), encontrando-se listados como grade A (patamar máximo) na *London Metal Exchange*, plataforma responsável para a consulta de empresas que lidam com compra e venda de metais industriais, como cobre, zinco, alumínio, chumbo, estanho e níquel.

Com a expansão de suas atividades, as Recuperandas possuem atualmente três unidades fabris, sendo:

- A unidade localizada em Santo André (SP) que congrega as decisões executivas do grupo e é responsável pela fabricação de cobre e suas ligas, como laminados, tubos e barras;
- A unidade localizada em Serra (ES) que produz conexões de cobre;
- A unidade localizada em Dias D’Ávila (BA) em que são produzidos ânodos, cátodos, fios e vergalhões, além de coprodutos de cobre decorrentes do processo fabril, como lama anódica e ácido sulfúrico.

De acordo com a petição inicial, a Recuperanda Centro de Distribuição de Produtos de Cobre Ltda. (“CDPC”), com unidades em São Paulo, Bahia e Rio de Janeiro, funciona como braço comercial da PMA, cuja atividade principal é de logística de distribuição de produtos.

Já a Paraibuna Agropecuária Ltda (“Paraibuna”) possui sede social em Santo André/SP e, de acordo com a petição inicial, detém importantes ativos que poderão servir de garantia a financiamentos ao Grupo PMA.

A PMA é uma sociedade anônima de capital aberto listada na B3 S.A. (Brasil, Bolsa, Balcão – “B3”) há aproximadamente 50 anos, com o código PMAM3 no Novo Mercado. Já a CDPC e a Paraibuna são controladas pela PMA em razão dos percentuais de titularidade de suas quotas, 100% e 99,984% respectivamente.

A base acionária da PMA é composta por:²

BASE ACIONÁRIA	
Acionista	% Total
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	16,171
MINERAÇÃO BURITIRAMA S.A.	10,820
EWZ INVESTMENTS LLC - SOCOPA SOC CORRETORA	6,402
EWZ BRASIL FIA	2,879
CARGILL FINANCIAL SERVICES INTERNAT. INC.	8,752
SILVIO TINI DE ARAUJO	3,455
BONSUCEX HOLDING S.A.	2,711
GLENCORE INTERNATIONAL INVESTMENTS LTD.	5,733
LUIZ BARSIL FILHO	5,330
TESOURARIA	0,003
OUTROS	38,097

Destaca-se que, seu Conselho de Administração é composto por 7 (sete) membros titulares. O mandato dos membros do Conselho de Administração é de dois anos, sendo permitida a reeleição³.

NOME	POSIÇÃO	ELEIÇÃO	MANDATO ATÉ
<i>Marcelo Adilson Tavarone Torresi</i>	Presidente do Conselho de Administração	29/12/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
<i>Rafael de Oliveira Morais</i>	Vice-presidente do Conselho de Administração	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
<i>Paulo Amador Thomaz Alves da Cunha Bueno</i>	Membro Titular do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
<i>Jerônimo Antunes</i>	Membro Titular do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
<i>Maria Gustavo Heller Britto</i>	Membro Titular do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
<i>Marcelo Munhoz Auricchio</i>	Membro Titular do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
<i>Fábio Gallo Garcia</i>	Membro Suplente do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024

Ademais, detém as seguintes participações societárias em suas Controladas diretas:

² Disponível em: <https://ri.paranapanema.com.br/show.aspx?idCanal=QKFhZPqS5oCJMbb+qe0DNA==> Acesso em: 14 abr.2023

³ Disponível em: <https://ri.paranapanema.com.br/show.aspx?idCanal=BhrID+1K6Gw/EZ4m9hmbYg==> Acesso em: 14 abr.2023

Controladas	2021	2020
CDPC-Centro de Distrib. de Produtos de Cobre Ltda Empresa com sede na cidade de Santo André, SP, Brasil, tendo como principal objeto social a comercialização e distribuição de cobre, suas sobras e outros minérios, de suas ligas e dos produtos e subprodutos deles resultantes.	100,00%	99,99%
Caraiba Incorporated Ltd. (*) Empresa com sede nas Ilhas Caimã, constituída em 08 de julho de 2005.	100,00%	100,00%
Paraibuna Agropecuária Ltda. (*) Empresa com sede na cidade de Santo André, SP, Brasil, tendo como objeto social a exploração de atividades agropecuárias, pastoris e reflorestamentos.	99,98%	99,98%
Parapanema Netherlands B.V. (*) Empresa com sede na cidade de Amsterdam, Holanda, constituída em 09 de abril de 2014	100,00%	100,00%

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

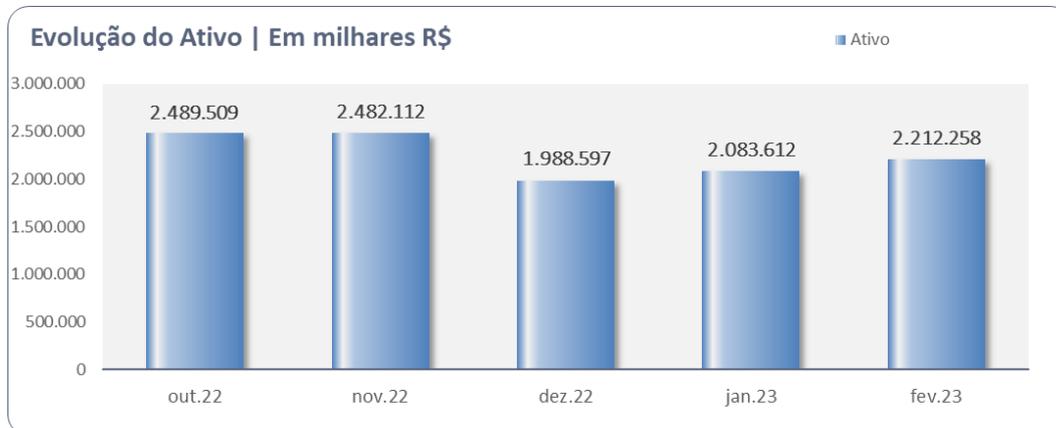
A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de fevereiro de 2023, prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa ao período anterior.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (Consolidado) - Em milhares R\$	jan/23	fev/23
Ativo	2.083.612	2.212.258
Ativo Circulante	671.374	806.349
Disponível	28.206	21.148
Caixa e Equivalentes de Caixa	7.021	1.843
Aplicações Financeiras	21.088	19.208
Banco Conta Vinculada	97	97
Contas a Receber de Clientes	52.678	89.042
Estoques	381.190	508.213
Impostos e Contribuições a Recuperar	111.836	110.943
Outros Ativos Circulantes	8.890	5.338
Instrumentos Financeiros Derivativos	71.801	55.999
Despesas Antecipadas	16.773	15.666
Ativo Não Circulante	1.412.238	1.405.909
Realizável a Longo Prazo	303.741	306.476
Aplicações Financeiras	41	42
Impostos e Contribuições a Recuperar	183.792	186.614
Ativos Mantidos a Venda	22.636	22.636
Depósitos de Demandas Judiciais	37.459	37.661
Outros Ativos Não Circulantes	52.718	52.717
Despesas Antecipadas	7.095	6.806
Direito de Uso de Ativo	10.728	9.143
Outros Investimentos	2.608	2.608
Ativo Imobilizado	1.089.414	1.082.066
Ativo Intangível	5.747	5.616
Passivo	2.083.612	2.212.258
Passivo Circulante	3.600.505	3.869.214
Fornecedores	446.787	481.323
Operações com Forfaiting e Cartas de Crédito	11.416	11.655
Arrendamento Mercantil	9.775	8.286
Empréstimos e Financiamentos	2.897.127	3.059.821
Instrumentos Financeiros Derivativos	24.150	1
Salários e Encargos Sociais	43.939	46.148
Impostos e Contribuições a Recolher	23.128	25.267
Dividendos a Pagar	-	-
Adiantamentos de Clientes	67.237	95.354
Outros Passivos Circulantes	76.946	141.359
Passivo Não Circulante	1.318.243	1.312.691
Fornecedores	141.681	132.129
Arrendamento Mercantil	1.254	1.157
Empréstimos e Financiamentos	381.266	376.807
Provisão para Demandas Judiciais	768.592	777.296
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	25.450	25.302
Patrimônio Líquido	- 2.278.662	- 2.969.647
Capital Social	2.069.566	2.069.566
Debentures Conversíveis em Ações	25.787	25.787
Custo de Capitalização	- 5.375	- 5.375
Ajuste de Avaliação Patrimonial	- 636.438	134.647
Ações em Tesouraria	- 741	- 741
Prejuízos Acumulados	- 3.706.014	- 5.041.453
Resultado no Exercício	- 25.447	- 152.078

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R\$ 2,2 bilhões em fevereiro de 2023, com aumento de 6,2% em relação ao mês de janeiro de 2023, impactado pelo grupo de **Estoques**, passando de R\$ 391,2 milhões para R\$ 508,2 milhões.



O **Contas a Receber de Clientes** aumentou em 33% no mês de fevereiro de 2023, perfazendo R\$ 89 milhões ante R\$ 52,7 milhões em janeiro/2023.

Os **Estoques** aumentaram em 33,3% em relação ao mês anterior, perfazendo R\$ 381,2 milhões, composto pelas seguintes rubricas:

	Janeiro	Fevereiro
*** Estoques - AC	381.189.907,07	508.212.593,69
** Produtos acabados	39.804.569,89	59.846.420,45
11191001 Produtos Acabados	39.804.569,89	59.846.420,45
** Produtos em processo	77.791.640,65	161.423.663,22
11191002 Produtos Semi Acabados	17.351.835,17	48.887.231,39
11191011 Produtos em Elaboração - Wi	59.980.819,35	111.926.656,14
11191031 Produtos Sobras	458.986,13	609.775,69
** Matérias-primas	178.038.299,90	215.416.864,37
11191003 Matérias Primas	23.347.427,34	62.534.508,68
11191005 Materiais de terceiros em n	-59.004.445,96	-76.812.553,49
11191007 Sucatas e Resíduos	212.261.003,26	228.247.876,10
11191012 Transitória - Estoques de t	2.515.884,54	22.072.875,03
11191013 Transitória - Estoques de t	-2.515.884,81	-22.072.875,03
11191014 Materiais em consignação -	3.126.842,49	3.126.842,49
11191015 Materiais em consignação -	-3.126.842,49	-3.126.842,49
11191017 Variação Cambial de Adto Fo	-395,81	-277,11
11220001 Provisão para Ajustes de In	1.434.711,34	1.447.310,19
** Importações em andamento	51.361,90	5.886,36
11201001 Importações em andamento -	1.574,86	1.420,63
11201002 Importações em andamento -	49.787,04	4.465,73
** Materiais de manutenção e outros	75.955.627,05	74.936.405,90
11191004 Almoço - Mats sec./insumos d	74.823.428,88	73.954.894,65
11191009 Materiais de Embalagem	1.099.748,69	949.061,77
11191029 Estoques de Terceiros	32.449,52	32.449,52
11220005 Provisão p/ ajuste vr de Me	-0,04	-0,04
** Materiais para revenda - Estoque	134.844,61	134.844,61
11191008 Materiais para Revenda	134.844,61	134.844,61
** Adiantamentos a fornecedores p/compra	13.276.643,84	311.589,55
11191010 Adiantamentos a forneç - E	13.276.643,84	311.589,55
** Perda estimada do valor recuperável	-3.863.080,77	-3.863.080,77
11220002 Provisão para perdas - Mate	-3.863.080,77	-3.863.080,77

Os **Impostos e Contribuições a Recuperar**, classificados no Ativo Circulante e Não Circulante, somam R\$ 297,6 milhões em fevereiro/2023, representando 13,4% do total de Ativos.

O **Imobilizado é o principal Ativo do Grupo (49%)**, no valor de R\$ 1.082.066 mil, cuja composição está apresentada a seguir. Ainda, nota-se que o Imobilizado pertence à **Paranapanema S.A.**

	Janeiro	Fevereiro
*** Ativo imobilizado	1.089.413.521,19	1.082.066.526,51
** Histórico Corrigido	2.580.661.759,12	2.582.754.948,83
* Terrenos	119.685.245,96	119.685.245,96
13041001 Valor Original - Terrenos	3.665.652,21	3.665.652,21
13051008 Reavaliação - Terrenos IFRS	116.019.593,75	116.019.593,75
* Edificações	346.109.401,49	346.109.401,49
13041004 Valor Original - Edificação	278.027.697,83	278.027.697,83
13051009 Reavaliação - Edificações /	68.081.703,66	68.081.703,66
* Benfeitorias	3.526.621,60	3.526.621,60
13041003 Valor Original - Benfeitori	473.223,19	473.223,19
13041017 Valor Original - Benfeitori	3.053.398,41	3.053.398,41
* Instalações	62.094.376,26	62.094.376,26
13041006 Valor Original - Instalação	63.753.712,88	63.753.712,88
13051010 Reavaliação - Instalações I	-1.659.336,62	-1.659.336,62
* Aterro Industrial	20.882.036,21	20.882.036,21
13041021 Aterro Industrial	20.882.036,21	20.882.036,21
* Máquinas e equipamentos	1.750.426.313,31	1.750.426.313,31
13041007 Valor Original - Maquinas e	1.484.536.769,78	1.484.536.769,78
13041019 Gastos com Parada de manute	101.019.111,11	101.019.111,11
13051005 Reavaliação - Maquinas e Eq	-226.586,85	-226.586,85
13051011 Reavaliação - Maquinas e Eq	165.097.019,27	165.097.019,27
* Veículos	1.073.459,10	1.073.459,10
13041012 Valor Original - Veículos	1.073.459,10	1.073.459,10
* Movéis e Utensílios	86.982.364,16	86.982.364,16
13041008 Valor Original - Móveis e U	76.989.959,89	76.989.959,89
13041009 Valor Original - Equipament	9.992.404,27	9.992.404,27
* Imobilizado em andamento	180.671.445,00	182.818.545,26
13042000 Valor Original - Imobilizad	177.428.871,75	179.710.396,16
13042001 Importações em Andamento -	1.455.818,49	1.736.588,72
13042002 Valor Original - Adiantamen	1.843.096,09	1.400.605,29
13042003 Adiantamentos a Fornecedore	258.472,87	230.761,67
13042004 Transitória Adto.Ativos	-258.472,87	-230.761,67
13042005 Variação Cambial Adto Forn	-56.341,33	-29.044,91
* Peças Sobressalentes	9.210.496,03	9.156.585,48
** Depreciação Acumulada	-1.491.248.237,93	-1.500.688.422,32

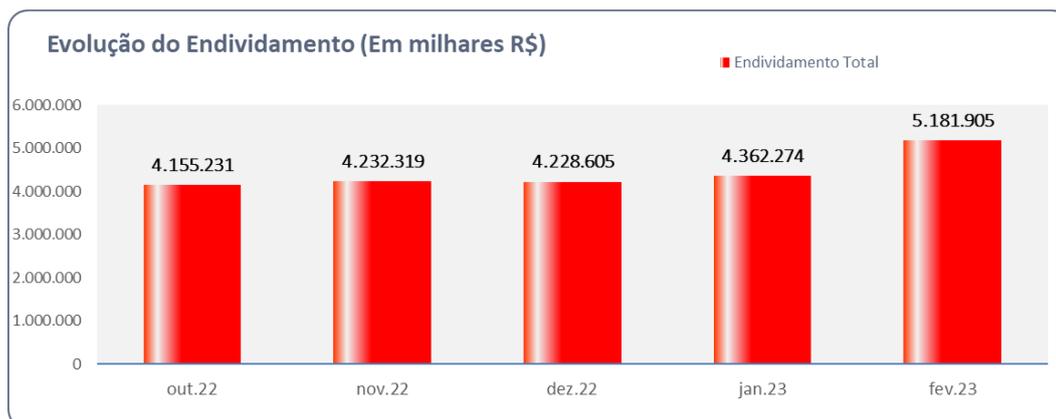
Os **Ativos Mantidos a Venda** com saldo de R\$ 22,6 milhões, pertence integralmente à **Paranapanema S/A**, referente à terrenos/loteamentos.

Os **Outros Investimentos** permaneceram com R\$ 2,6 milhões, distribuídos em:

*** Investimentos outros	2.607.814,54
13021002 CETREL	2.605.150,77
13021003 DESENBAHIA	2.663,77

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento**, no mês de fevereiro de 2023 perpez R\$ 5,2 bilhões, sendo os grupos mais representativos: **Empréstimos e Financiamentos**, somados curto e longo prazos (R\$ 3,4 bilhões); **Provisão para Demandas Judiciais** (R\$ 777,3 milhões); **Fornecedores** (R\$ 613,4 milhões) e; **Outros Passivos Circulantes** (R\$ 95,3 milhões).



II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido**, no mês de fevereiro de 2023, foi negativo em R\$ 3 bilhões.

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício Consolidado - Em milhares R\$	jan/23	fev/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	160.301	150.530	310.831
(-) Deduções da Receita Operacional	- 62.023	- 29.852	- 91.875
Receita Líquida	98.278	120.678	218.956
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 122.150	- 136.786	- 258.936
= Resultado Bruto	- 23.872	- 16.108	- 39.980
(=) Despesas Operacionais	- 13.477	- 13.859	- 27.336
(-) Despesas de Vendas	- 908	- 852	- 1.760
(-) Despesas Administrativas	- 6.741	- 6.451	- 13.192
(+/-) Outros Resultados Operacionais	- 5.828	- 6.556	- 12.384
= Resultado Operacional Líquido	- 37.349	- 29.967	- 67.316
(=/-) Resultado Financeiro	11.782	- 96.788	- 85.006
(+) Receitas Financeiras	46.823	- 56.550	- 9.727
(-) Despesas Financeiras	- 35.041	- 40.238	- 75.279
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 25.567	- 126.755	- 152.322
(-) IRPJ e CSLL	120	124	244
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	- 25.447	- 126.631	- 152.078

Em 2023, até fevereiro, auferiu **Receita Líquida acumulada** de R\$ 219 milhões. No mês de fevereiro de 2023, perfez na ordem de R\$ 120,7 milhões.

Os **Custos**, no acumulado de 2023, resultaram R\$ 259 milhões, consumindo **118,3% da Receita Líquida**. Em fevereiro/2023 também sobrepujaram a Receita Líquida com período em 113%.

As **Despesas Operacionais** totalizavam R\$ 27,3 milhões no acumulado de 2023, sendo as **Despesas Administrativas** as mais representativas, com R\$ 13,2 milhões.

Desta forma, denota-se que o Grupo apurou no acumulado de 2023, até fevereiro, **resultado líquido negativo de R\$ 152,1 milhões**. No mês de fevereiro/2023 evidenciou prejuízo líquido de R\$ 126,6 milhões.

II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Imediata	0,02	0,07	0,01	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,18	0,29	0,08	0,08	0,07
Liquidez Corrente	0,4	0,58	0,17	0,19	0,21
Liquidez Geral	0,33	0,32	0,21	0,22	0,21
Índices de Estrutura de Capitais	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Endividamento	-2,49	-2,42	-1,89	-1,91	-1,74
Composição do Endividamento	0,36	0,24	0,82	0,83	0,75
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,14	0,77	-0,76	-0,73	-0,66
Instrumentos Financeiro	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Capital Circulante Líquido	-899.305	-428.281	-2.884.233	-2.929.131	-3.062.865

II.4. Demonstração do Fluxo de Caixa

PARANAPANEMA S.A. - Consolidado	
Fluxo de Caixa - Legislação Societária - (Valores em milhares de Reais)	
	2023
Resultado do exercício/ período antes do IR	-152.322
Atividades Operacionais	
Itens que não afetam as disponibilidades	
Valor residual de ativo permanente baixado	4
Depreciação e amortização	16.528
Amortização Direito de uso Ativo	2.078
Provisões (Reversões) perda estimada do valor recuperável	24
Provisões (Reversões) de outras perdas estimadas	0
Provisões (Reversões) para perdas demandas judiciais	5.016
Ajuste a valor presente - Clientes e Fornecedores	304
Perdas (Ganhos) Encargos financeiros	71.311
Ajuste de Avaliação Patrimonial	1
Lucro Ajustado	-57.056
(Acréscimo) decréscimo de ativos	
Contas a receber de clientes	-50.578
Estoques	-213.714
Impostos e contribuições a recuperar	-5.702
Despesas antecipadas	-6.751
Depósitos para demandas judiciais	-461
Instrumentos financeiros derivativos	30.862
Outros ativos circulantes e não circulantes	728
Acréscimo (decrécimo) de passivos	
Fornecedores	24.705
Operações Carta de Cred e Forfait	503
Impostos e contribuições a recolher	14.827
Baixas para demandas judiciais	-60
Salários e encargos sociais	3.598
Instrumentos financeiros derivativos	-1.052
Adiantamentos de Clientes	5.360
Outros passivos circulantes e não circulantes	80.950
IR e CS a recolher - PC	43
Fluxo de caixa líquido proveniente das operações	-173.798
Atividades de investimentos	
Aplicações financeiras	2.422
Adições em imobilizado e intangíveis	-3.640
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	-1.218
Atividades de financiamento	
Ingressos de empréstimos e financiamentos	254.789
Amortizações de empréstimos e financiamentos	-71.716
Amortizações de encargos financeiros	-6.012
Conta Escrow	-322
Passivos de Arrendamento	-2.380
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	174.359
(Redução) Aumento nas disponibilidades e valores equivalentes	-657
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.500
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	0
(Redução) Aumento nas disponibilidades e valores equivalentes	-2.500

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores

Os colaboradores estão concentrados na **Recuperanda Paranapanema**, cuja composição relativa aos meses de novembro/22 a fevereiro/2023, está apresentada a seguir, segregada pelos centros de custos, conforme a Folha de Pagamento disponibilizada.

PARANAPANEMA Descrição	nov/22			dez/22			jan/23			fev/23		
	SP	ES	BA									
Ativos	582	67	749	579	64	702	586	62	728	564	61	699
Férias	42	1	28	46	4	79	36	5	41	47	4	60
Outros	2	0	4	2	0	1	1	0	1	1	0	1
Apos. Invalidez	29	13	36	29	13	36	29	13	36	30	13	36
Demitidos	98	1	27	3	0	6	10	1	12	12	1	11
Afastados	10	1	19	16	1	18	15	1	18	16	1	19
Licença Maternidade	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1	1	0
Rescisão Complementar	0	0	0	88	1	0	106	0	58	1	0	0

Ademais, solicitamos à Recuperanda, a movimentação dos colaboradores nos referidos meses, com admissões e demissões no período, sendo demonstrado a seguir.

Colaboradores	nov/22 ⁴	dez/22 ⁵	jan/23	fev/23 ⁶
Saldo Inicial	1526	1415	1415	1399
Admissões	11	7	5	4
Demissões	122	7	21	21
Saldo Final	1415	1415	1399	1381

⁴ Em novembro/2022, ocorreu a demissão de 122 empregados CLT. Adicionais a eles, houve o encerramento do contrato de dois diretores estatutários, um estagiário e um aprendiz, totalizando em 126.

⁵ Em dezembro/2022, além das 7 demissões de empregados CLT, 2 estagiários solicitaram o encerramento do contrato, totalizando em 9 desligamentos.

⁶ Em janeiro/2023, além dos 21 desligamentos, 1 colaborador se aposentou por invalidez.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Às fls. 559/638 encontra-se a Relação de Credores consolidada, conforme a tabela a seguir, segregada pelas classes de credores I, III e IV, que conjuntamente somam, **R\$ 443.352.745,81** (quatrocentos e quarenta e três milhões, trezentos e cinquenta e dois mil, setecentos e quarenta e cinco reais e oitenta e um centavos).

Classe	Valor
I - Trabalhistas	191.707.092,17
III - Quirografários	247.114.388,88
IV - ME e EPP	4.531.264,76
Total	R\$ 443.352.745,81

O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pelas Recuperandas, às fls. 4687/4738.

Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. Às fls. 157/175 deste incidente, solicitamos no Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de janeiro/2023 informações acerca das rescisões complementares no mês de janeiro/2023, sendo 106 (cento e seis) na filial de SP e 58 (cinquenta e oito) na filial da BA, **sanado pelas Recuperandas às fls. 185/186.**
2. No período, não há solicitações de esclarecimentos e documentação complementar.

Anexo V - Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO		
DATA ESTIMADA		
DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
30/11/2022	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
13/12/2022	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
16/12/2022	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
09/02/2023	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
24/02/2023	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
16/02/2022	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
06/03/2023	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
05/04/2023	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
12/04/2023	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
19/05/2023	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
26/05/2023	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
12/05/2023	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
02/06/2023	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

Anexo VI - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo? 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é: 2.2. Mensal	RMA 02/2023
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras 2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução) 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 (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II Anexo II Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no 2.2.8.1. N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Índice de Endividamento:** mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- **Composição do Endividamento:** Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- **Imobilização de Recursos Não Correntes:** O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

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

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

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