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 n° 0000011-25.2023.8.26.0260

LASPRO CONSULTORES LTDA., neste ato representada pelo **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP n° 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 **dezembro de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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) 12

II.1.3. Patrimônio Líquido 13

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 13

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 14

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 14

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 15

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 16

Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 17

Anexo V - Cronograma Processual 18

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

Glossário 20

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 exercício de 2022, o **GRUPO PMA** apresentou **faturamento líquido acumulado** na ordem de **R$ 2,0 bilhões**, insuficiente para cobrir os gastos reconhecidos no período, evidenciando **prejuízo líquido de R$ 1,3 bilhões**. Destaca-se o **endividamento** que, em novembro de 2022, somou **R$ 4,2 bilhões**.

Ademais, se faz necessário esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no *"Anexo IV Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares"* deste relatório, a exemplo de movimentações no imobilizado.

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 11.101/05[1].

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

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, credores, bem como

[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:

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

do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 2 de março de 2023.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

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

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

I.1. Eventos Relevantes

No período, não ocorreram alterações no quadro societário 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 cerca de 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 BARSI 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 reeleição[3].

NOME	POSIÇÃO	ELEIÇÃO	MANDATO ATÉ
Marcelo Adilson Tavarone Torresi	Presidente do Conselho de Administração	29/12/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
Rafael de Oliveira Morais	Vice-presidente do Conselho de Administraçã	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
Paulo Amador Thomaz Alves da Cunha Bueno	Membro Titular do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
Jerônimo Antunes	Membro Titular do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
Maria Gustava Heller Britto	Membro Titular do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
Marcelo Munhoz Auricchio	Membro Titular do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
Fábio Gallo Garcia	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: 08 fev.2023

[3] Disponível em: https://ri.paranapanema.com.br/show.aspx?idCanal=BhrlD+1K6Gw/EZ4m9hmbYg== Acesso em: 26 jan.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%
Caraíba 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%
Paranapanema 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 dezembro de 2022, prestadas pelas Recuperandas de forma comparativa ao período anterior.

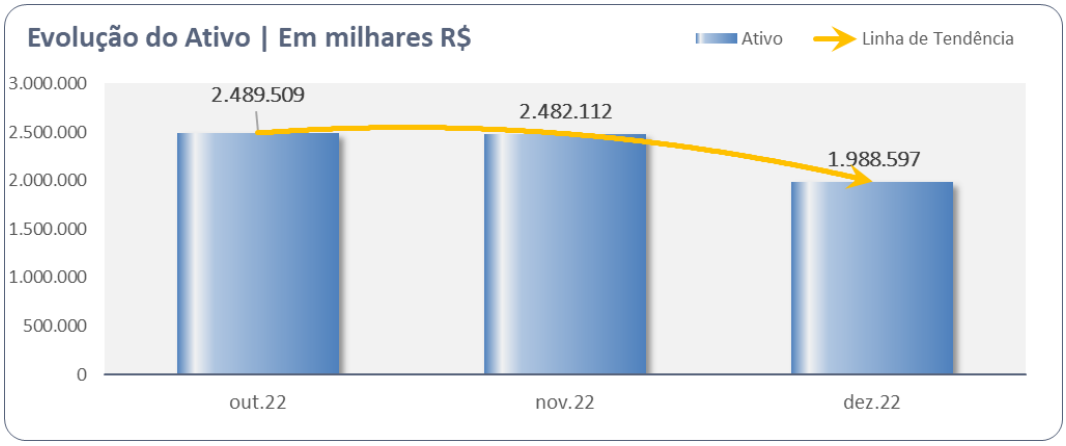
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R$	nov/22	dez/22
Ativo	2.482.112	1.988.597
Ativo Circulante	593.184	569.963
Disponível	48.476	23.906
Caixa e Equivalentes de Caixa	24.595	2.500
Aplicações Financeiras	23.784	21.309
Banco Conta Vinculada	97	97
Contas a Receber de Clientes	23.179	40.547
Estoques	291.619	291.814
Impostos e Contribuições a Recuperar	116.301	110.980
Outros Ativos Circulantes	7.121	6.054
Instrumentos Financeiros Derivativos	96.920	87.840
Despesas Antecipadas	9.568	8.822
Ativo Não Circulante	1.888.928	1.418.634
Realizável a Longo Prazo	762.457	300.508
Aplicações Financeiras	23.784	41
Impostos e Contribuições a Recuperar	642.714	181.003
Ativos Mantidos a Venda	22.636	22.636
Depósitos de Demandas Judiciais	37.052	37.200
Outros Ativos Não Circulantes	52.730	52.729
Despesas Antecipadas	9.568	6.899
Direito de Uso de Ativo	12.989	12.256
Outros Investimentos	2.563	2.608
Ativo Imobilizado	1.105.573	1.097.371
Ativo Intangível	5.346	5.891
Passivo	2.482.112	1.988.597
Passivo Circulante	1.021.465	3.454.196
Fornecedores	376.771	434.218
Operações com Forfaiting e Cartas de Crédito	10.862	10.316
Arrendamento Mercantil	11.732	11.044
Empréstimos e Financiamentos	402.803	2.810.146
Instrumentos Financeiros Derivativos	96.920	1.054
Salários e Encargos Sociais	59.871	42.550

Balanço Patrimonial R$	nov/22	dez/22
Impostos e Contribuições a Recolher	9.346	10.473
Dividendos a Pagar	152	0
Adiantamentos de Clientes	96.544	91.853
Outros Passivos Circulantes	47.640	42.542
Passivo Não Circulante	3.210.854	774.409
Fornecedores	376.771	155.244
Arrendamento Mercantil	11.732	1.510
Empréstimos e Financiamentos	402.803	382.145
Provisão para Demandas Judiciais	206.604	209.912
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	36.277	25.598
Patrimônio Líquido	-1.750.207	-2.240.008
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	-651.320	-643.870
Ações em Tesouraria	-741	-741
Prejuízos Acumulados	-3.188.124	-3.685.375

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 2,0 bilhões em dezembro de 2022, com redução de 19,9% em relação ao mês de novembro de 2022, impactado pelo grupo de **Impostos e Contribuições a Recuperar, classificado no Ativo Não Circulante,** passando de R$ 624,7 milhões para R$ 181 milhões**.**



O **Contas a Receber de Clientes** aumentou em 74,9% no mês de dezembro/2022, perfazendo R$ 40,5 milhões ante R$ 23,2 milhões em novembro/2022.

Os **Estoques** aumentaram em 0,07% em relação ao mês anterior, perfazendo R$ 291,8 milhões, composto pelas seguintes rubricas:

***	Estoques - AC	291.813.655,55
**	Produtos acabados	27.581.913,46
**	Produtos em processo	38.022.513,05
**	Matérias-primas	152.814.492,41
**	Importações em andamento	61.009,89
**	Materiais de manutenção e outros	76.793.625,73
**	Materiais para revenda - Estoque	397.207,34
**	Adiantamentos a fornecedores p/compra	5.974,44
**	Perda estimada do valor recuperável	-3.863.080,77

Os **Impostos e Contribuições a Recuperar**, classificados no Ativo Circulante e Não Circulante, somam R$ 292 milhões em dezembro/2022, representando 14,7% do total de Ativos.

Destaca-se no período, redução de 71,8% nos **Impostos e Contribuições,** classificado no Ativo Não Circulante, impactado pela rubrica de **"Perda estimada do valor recuperável"**, passando de saldo negativo de R$ 10,3 milhões para R$ 476,6 milhões, o que deve ser esclarecido pelas Recuperandas.

		Novembro	Dezembro
***	**Impostos e contrib. a recuperar - AC**	**116.300.704,70**	**110.979.861,16**
**	IRRF - AC	327.164,86	409.352,36
**	IR e CS antecipados - AC	138.406,09	138.406,09
**	PIS - AC	8.285.142,62	7.907.171,23
**	COFINS - AC	34.848.419,37	36.315.520,14
**	ICMS - AC	58.813.892,53	56.255.378,27
**	IR e CS a ser restituido - AC	4.153.419,45	2.131.868,28
**	Impostos ativo imobilizado - AC	5.635.641,56	5.425.011,48
**	IPI - AC	2.348.338,31	569.670,12
**	Reintegra - AC	1.052.810,86	1.115.774,58
**	Outros - AC	697.469,05	711.708,61
***	**Impostos e contrib. a recuperar - ANC**	**642.713.760,83**	**181.003.291,86**
**	PIS - ANC	104.102.637,39	104.593.754,25
**	COFINS - ANC	479.503.056,43	481.764.423,44
**	ICMS - ANC	36.877.149,30	39.024.468,39
**	IR e CS a ser restituido - ANC	10.276.845,21	10.276.845,21
**	Impostos ativo imobilizado - ANC	4.169.498,36	3.863.086,83
**	IPI - ANC		
**	Reintegra - ANC	18.061.419,35	18.115.736,64
**	Outros - ANC		
**	Perda estimada do valor recuperável	-10.276.845,21	-476.635.022,90

O **Imobilizado é o principal Ativo do Grupo (55,2%),** no valor de R$ 1.097.371, cuja composição está apresentada a seguir. Ainda, nota-se que o Imobilizado pertence à Paranapanema S.A.

***	**Ativo imobilizado**	**1.097.370.882,15**
**	**Histórico Corrigido**	**2.576.475.567,11**
*	Terrenos	119.685.245,96
	13041001 Valor Original - Terrenos	3.665.652,21
	13051008 Reavaliação - Terrenos IFRS	116.019.593,75
*	Edificações	346.109.401,49
	13041004 Valor Original - Edificaçõe	278.027.697,83
	13051009 Reavaliação - Edificações /	68.081.703,66
*	Benfeitorias	3.526.621,60
	13041003 Valor Original - Benfeitori	473.223,19
	13041017 Valor Original - Benfeitori	3.053.398,41
*	Instalações	62.094.376,26
	13041006 Valor Original - Instalaçõe	63.753.712,88
	13051010 Reavaliação - Instalações I	-1.659.336,62
*	Aterro Industrial	20.882.036,21
	13041021 Aterro Industrial	20.882.036,21
*	Máquinas e equipamentos	1.747.783.033,50
	13041007 Valor Original - Maquinas e	1.481.893.489,97
	13041019 Gastos com Parada de manute	101.019.111,11
	13051005 Reavaliação - Maquinas e Eq	-226.586,85
	13051011 Reavaliação - Maquinas e Eq	165.097.019,27
*	Veículos	1.073.459,10
	13041012 Valor Original - Veículos	1.073.459,10
*	Movéis e Utensílios	86.982.364,16
	13041008 Valor Original - Móveis e U	76.989.959,89
	13041009 Valor Original - Equipament	9.992.404,27
*	Imobilizado em andamento	178.931.954,35
	13042000 Valor Original - Imobilizad	176.088.817,31
	13042001 Importações em Andamento -	1.455.818,49
	13042002 Valor Original - Adiantamen	1.413.872,82
	13042003 Adiantamentos a Fornecedore	232.479,86
	13042004 Transitória Adto.Ativos	-232.479,86
	13042005 Variação Cambial Adto Forn	-26.554,27
*	Peças Sobressalentes	9.407.074,48
	11191028 Peças de reposição - Imobil	10.199.534,97
	11220009 Provisão para perdas - Peça	-792.460,49
**	**Depreciação Acumulada**	**-1.479.104.684,96**

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

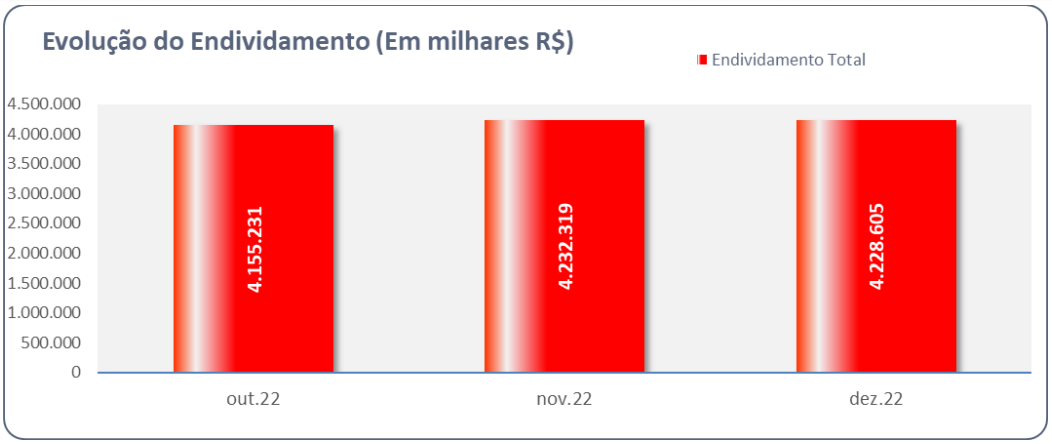
Os **Outros Investimentos** permaneceram com R$ 2,6 milhões, distribuídos em:

***	**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 dezembro de 2022 perfez R$ 4,2 bilhões, sendo os grupos mais representativos: **Empréstimos e Financiamentos**, somados curto e longo prazos (R$ 3,2 bilhões); **Fornecedores** (R$ 589,5 milhões); **Provisão para Demandas Judiciais** (R$ 209,9 milhões) e; **Adiantamento de Clientes** (R$ 91,8 milhões).

No período, ocorreram movimentações em **Empréstimos e Financiamentos**, no Passivo Circulante e Não Circulante, uma vez que a curto prazo, houve aumento de 597,6% passando de R$ 402,8 milhões para R$ 2,8 bilhões, ao passo que, a longo prazo reduziu 86,3% perfazendo R$ 382 milhões ante R$ 2,8 bilhões em novembro/2022.



II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido**, no mês de dezembro de 2022, foi negativo em R$ 2,2 bilhões.

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	nov/22	dez/22	Acumulado
Receita Operacional Bruta	80.614	80.469	**2.466.441**
(-) Deduções da Receita Operacional	-6.111	-20.917	**-444.510**
Receita Líquida	74.503	59.552	**2.021.931**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-75.522	-415.523	**-2.504.151**
= Resultado Bruto	-1.019	-355.971	**-482.220**
(=) Despesas Operacionais	-39.071	-161.286	**-604.390**
(-) Despesas de Vendas	-954	-914	**-12.641**
(-) Despesas Administrativas	-7.799	10.189	**-71.376**
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-30.318	-170.561	**-520.373**
= Resultado Operacional Líquido	-40.090	-517.257	**-1.086.610**
(=/-) Resultado Financeiro	-48.664	8.909	**-284.252**
Receita Financeira	0	37.764	**74.577**
(-) Despesa Financeira	-48.664	-28.855	**-358.829**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-88.754	-508.348	**-1.370.862**
(-) IRPJ e CSLL	182	10.658	**26.741**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-88.572	-497.690	**-1.344.121**

No exercício de 2022, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 2 bilhões. Os **Custos**, somaram R$ 2,5 bilhões, consumindo **123,8% da Receita Líquida acumulada,** restando pouca margem frente aos gastos operacionais.

As **Despesas Operacionais** totalizavam R$ 604,4 milhões no exercício de 2022, equivalente a 29,9% da Receita Líquida acumulada, sendo as **Outras Resultados Operacionais** as mais representativas, com R$ 520,4 milhões, impactado pela rubrica de **"Ociosidade"**.

Desta forma, denota-se que o Grupo apurou no presente período, **resultado líquido negativo de R$ 1,3 bilhões.**

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

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

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

PARANAPANEMA S.A. - Consolidado

Fluxo de Caixa - Legislação Societária - (Valores em mihares de Reais)

jan-00	dez-22	2022
Resultado do exercício/período antes do IR	**-508.348**	**-1.370.862**
Atividades Operacionais		
Itens que não afetam as disponibilidades		
Valor residual de ativo permanente baixado	0	1.916
Depreciação e amortização	8.589	103.006
Amortização Direito de uso Ativo	1.154	13.605
Provisões (Reversões) perda estimada do valor recuperável	118	-1.367
Provisões (Reversões) de outras perdas estimadas	466.769	462.443
Provisões (Reversões) para perdas demandas judiciais	2.053	15.618
Ajuste a valor presente - Clientes e Fornecedores	80	-123
Perdas (Ganhos) Encargos financeiros	-6.984	106.287
Custos de Capitalização	0	-4.793
Ajuste de Avaliação Patriomonial	7.914	58.282
Lucro Ajustado	**-28.655**	**-615.988**
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber de clientes	-21.877	71.417
Estoques	1.373	436.095
Impostos e contribuições a recuperar	674	27.146
Despesas antecipadas	1.132	7.842
Depósitos para demandas judiciais	-148	71
Instrumentos financeiros derivativos	7.666	-82.196
Bens destinados a venda	0	74.978
Outros ativos circulantes e não circulantes	1.066	30.817
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	48.593	457.448
Operações Carta de Cred e Forfait	-546	-155.226
Impostos e contribuições a recolher	1.107	-1.259
Baixas para demandas judiciais	-156	-21.471
Salários e encargos sociais	-17.321	-1.370
Instrumentos financeiros derivativos	-4.690	-6.612
Adiantamentos de Clientes	-488	-13.755
Outros passivos circulantes e não circulantes	-5.098	9.819
Fluxo de caixa líquido proveniente das operações	**-17.368**	**217.756**
Atividades de investimentos		
Aplicações financeiras	2.746	15.742
Outros Investimentos	-45	-95
Adições em imobilizado e intangíveis	-2.930	-89.172
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	**-229**	**-73.525**
Atividades de financiamento		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	0	928.771
Amortizações de empréstimos e financiamentos	0	-932.220
Amortizações de encargos financeiros	-2.870	-148.335
Conta Escrow	-272	-16.536
Passivos de Arrendamento	-1.204	-13.374
Dividendos	-152	-152
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	**-4.498**	**-181.846**
(Redução) Aumento nas disponibilidades e valores equivalentes	**-22.095**	**-37.615**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**24.595**	**40.115**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**2.500**	**2.500**
(Redução) Aumento nas disponibilidades e valores equivalentes	**-22.095**	**-37.615**

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Os colaboradores estão concentrados na **Recuperanda Paranapanema**, cuja composição relativa aos meses de novembro e dezembro/2022, está apresentada a seguir, segregada pelos centros de custos, conforme a Folha de Pagamento disponibilizada.

Destaca-se a rescisão complementar de 88 colaboradores na filial de SP, o que deve ser esclarecido pela Recuperanda.

PARANAPANEMA	nov/22			dez/22		
Descrição	SP	ES	BA	SP	ES	BA
Ativos	582	67	749	579	64	702
Férias	42	1	28	46	4	79
Outros	2	0	4	2	0	1
Apos. Invalidez	29	13	36	29	13	36
Demitidos	98	1	27	3	0	6
Afastados	10	1	19	16	1	18
Licença Maternidade	0	0	0	1	0	0
Rescisão Complementar	0	0	0	88	1	0

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

Colaboradores	nov/22[4]	dez/22[5]
Saldo Inicial	1526	1415
Admissões	11	7
Demissões	122	7
Saldo Final	1415	1415

[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.

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**

Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. Às fls. 80/98, no incidente de Relatório Mensal de Atividades nº **0000011-25.2023.8.26.0260,** foi apresentado por esta Administradora Judicial o RMA relativo ao mês de novembro/22, oportunidade em que fo solicitado a seguinte informação, ainda pendenteaté a finalização do presente relatório, sendo ela

- Informações acerca dos Custos no acumulado até novembro2022, que somaram R$ 2.088.626, **sobrepujando a Receita Líquida em 106,4%.**

2. No período, solicitamos os seguintes esclarecimentos:

- Informações acerca da redução dos Impostos e Contribuições a Recolher, classificado no Passivo Não Circulante, impactado pela rubrica de **Perda estimada do valor recuperável, passando de saldo negativo de R$ 10,3 milhões para R$ 476,6 milhões em dezembro/2022.**

- Esclarecimentos sobre as variações nas contas de **Empréstimos e Financiamentos, a curto e longo prazo, conforme Anexo II.**

- Informações relativas às 88 (oitenta e oito) rescisões complementares no mês de dezembro/2022, na filial de SP.

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
	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
	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
	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
	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:	RMA 12/2022
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 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (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
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	Anexo III
2.2.8.1.N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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