# 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 **fevereiro de 2023**, 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 n° 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



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 11.101/05[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.

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:


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

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 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 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 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 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: 14 abr.2023

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

| Controladas | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **CDPC-Centro de Distrib. de Produtos de Cobre Ltda**<br>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. (*)**<br>Empresa com sede nas Ilhas Caimã, constituída em 08 de julho de 2005. | 100,00% | 100,00% |
| **Paraibuna Agropecuária Ltda. (*)**<br>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. (*)**<br>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

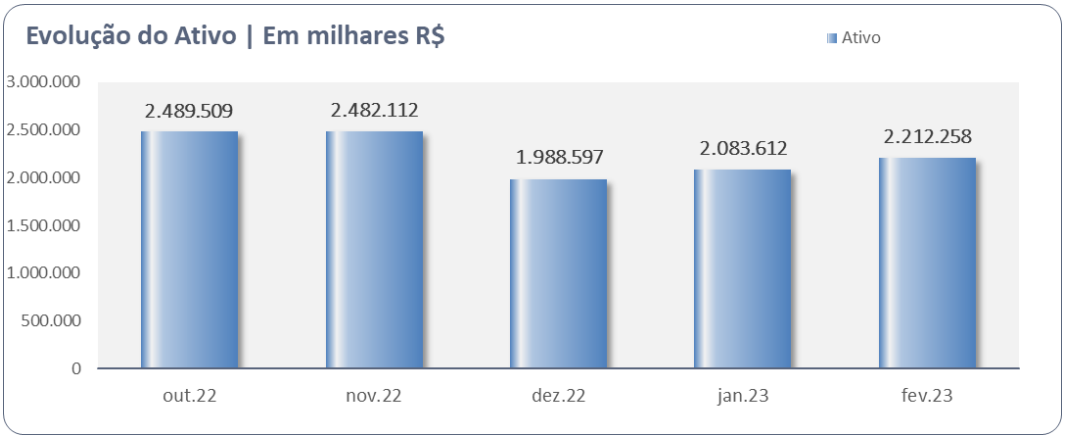
A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de fevereiro de 2023, prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa ao período anterior.

### 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 Credito | 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 Almox - 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 fornec - 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 - Edificaçõe | 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 - Instalaçõe | 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** |

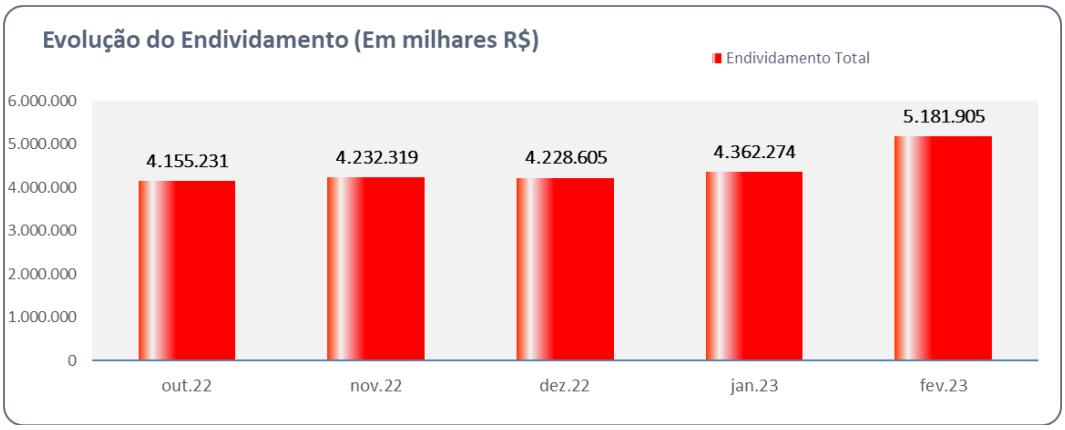
Os **Ativos Mantidos a Venda** com saldo de R$ 22,6 milhões, pertence integralmente à **Paranapanema S/A**, referente à terrenos/loteamentos.

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 perfez 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 mihares 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 Patriomonial | 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 (decréscimo) 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 | nov/22 | | | dez/22 | | | jan/23 | | | fev/23 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Descrição | SP | ES | BA | SP | ES | BA | SP | ES | BA | 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 demostrado 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: | RMA 02/2023 |
| 2.2. Mensal | |
| 2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial? | Não |
| 2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração? | Não |
| 2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos? | Não |
| 2.2.4. Quadro de funcionários<br>2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total<br>2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT<br>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<br>2.2.5.2.1. Extraconcursal<br>2.2.5.2.1.1. Fiscal<br>2.2.5.2.1.1.1. Contingência<br>2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa<br>2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios<br>2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária<br>2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis<br>2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)<br>2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer<br>2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar<br>2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar<br>2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas<br>2.2.5.2.1.10. N/A<br>2.2.5.2.1.10.1. Justificativa<br>2.2.5.2.1.10.2. Observações<br>2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ<br>2.2.5.2.1.11.1. Tributário<br>2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista<br>2.2.5.2.1.11.3. Outros<br>2.2.5.2.1.11.3.1. Observações<br>2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos | Anexo II |
| 2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)<br>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, 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).