

RMA Relatório Mensal de Atividades

Julho 2017



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA

30 de agosto de 2017



CONSIDERAÇÕES INICIAIS



Excelentíssimo Senhor Doutor Juiz de Direito da 1ª Vara Cível da Comarca de Araucária, Estado do Paraná.

Processo nº 0005462-46.2017.8.16.0025

A Crediblità – Administrações Judiciais, nomeada Administradora Judicial, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o relatório mensal das atividades das “Recuperandas”, compostas pelas sociedades:

- Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná; e,
- Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

Este relatório, denominado “**Relatório Mensal de Atividades - RMA**”, foi **elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas até dia 27 de agosto de 2017**, conforme solicitações desta Administradora Judicial.

Tem como objetivo:

- Fornecer informações sobre as atividades econômicas das Recuperandas;
- Apresentar informações financeiras e econômicas;
- Fornecer relatório de visitas às unidades.

Com relação às informações contidas neste documento, a Administradora Judicial fica à disposição para prestar esclarecimentos ou informações adicionais.

Atenciosamente,

Crediblità Administrações Judiciais



SUMÁRIO

• Informações Gerais Sobre a Recuperanda	04
• Evolução do Quadro de Colaboradores	05
• Análise do Faturamento – Cocelpa	06
• Análise do Faturamento – Arpeco	07
• Demonstrações Financeiras	08
• Cocelpa S.A.	09
• Arpeco S.A.	14
• ANEXO I – Relatório de Visitas	19

CRONOGRAMA PROCESSUAL



Principais Eventos Ocorridos

- 01/06/17 Pedido de Recuperação Judicial
- 13/06/17 Decisão do Processamento da RJ
- 28/07/17 1º RMA – Junho/2017
- 19/07/17 Envio das Correspondências
- Fase de Habilitações/Divergências

Agenda de Eventos

- Apresentação do Plano de Recuperação
- Publicação do Rol de Credores pela Administradora Judicial
- Fase de Impugnação de Créditos
- 1º Convocação da Assembleia Geral de Credores
- 2º Convocação da Assembleia Geral de Credores



INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

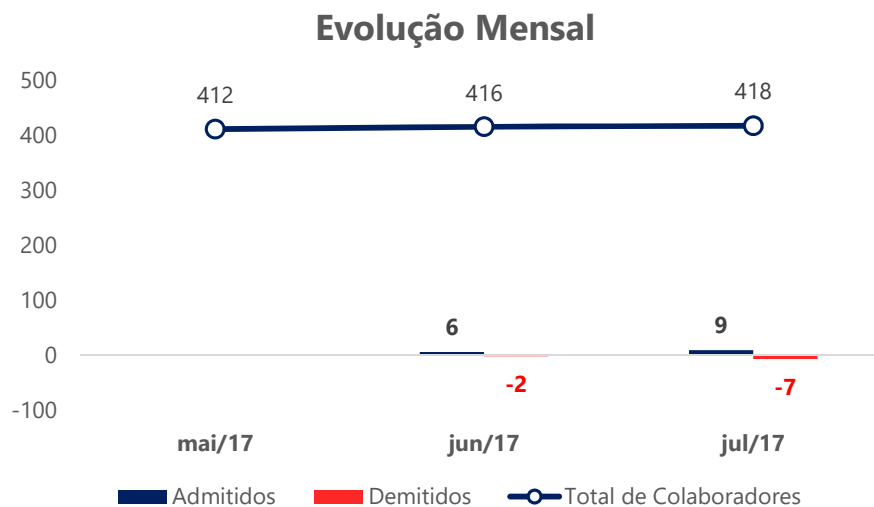
- Evolução do Quadro de Colaboradores
- Análise do Faturamento - Cocelpa
- Análise do Faturamento - Arpeco



EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES



Posição do CAGED Final do Mês	mai/17	Admitidos	Demitidos	jun/17	Admitidos	Demitidos	jul/17
Cocelpa Matriz - 76.487.651/0001-10	280	5	-3	282	7	-3	286
Cocelpa Filial - 76.487.651/0006-24	97	1	0	98	2	-4	96
Arpeco - 77.171.106/0001-82	35	0	1	36	0	0	36
Total	412	6	-2	416	9	-7	418



- O quadro de colaboradores do Grupo Cocelpa apresentado ao lado, tem como base o relatório do CAGED com a posição atualizada para o mês de julho de 2017.
- É possível verificar que entre os meses de maio e julho de 2017 ocorreu uma variação positiva de 6 funcionários na relação de colaboradores.

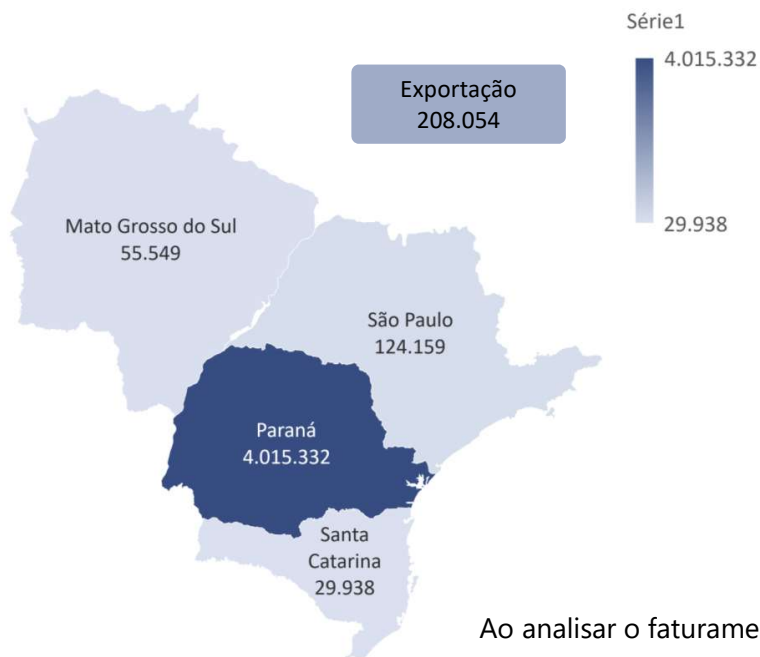
Fonte: CAGED informado pela Administração das Recuperandas



ANÁLISE DO FATURAMENTO - COCELPA



Faturamento Bruto Por Estado
Jul/2017



Faturamento Bruto Por Cliente
Junho e Julho de 2017

CLIENTE	Junho	%T	Julho	%T	Acumulado	%T
ARPECO	11.923	9%	1.730.679	39%	1.742.601	38%
ADESI	96.233	74%	1.314.925	30%	1.411.157	31%
COBRASP		0%	419.387	9%	419.387	9%
TANCAL FILIA		0%	209.540	5%	209.540	5%
KUATIAPO		0%	208.054	5%	208.054	5%
WS RECICLAGE		0%	164.992	4%	164.992	4%
CHP INTERNAC		0%	112.438	3%	112.438	2%
Q4 INDUSTRIA	22.006	17%	51.188	1%	73.194	2%
EMBRART ARAU		0%	70.027	2%	70.027	2%
NOVO MUNDO		0%	55.549	1%	55.549	1%
MARTA AUGUST		0%	53.994	1%	53.994	1%
HOLEPAPER		0%	29.938	1%	29.938	1%
CIPAPEL SP		0%	11.720	0%	11.720	0%
GERDAU AÇOS		0%	601	0%	601	0%
TOTAL	130.162	100%	4.433.032	100%	4.563.193	100%

Ao analisar o faturamento bruto de junho e julho de 2017, verifica-se que :

- Em junho/17 obteve um faturamento bruto de R\$ 130 M e em julho/17 faturou R\$ 4,4 MM.
- A Cocelpa teve no período faturamento para 14 clientes;
- A Arpeco representou 38,19% do faturamento bruto realizado pela Cocelpa no período analisado e a Adesi representou 30,92%;
- 90,85% do faturamento bruto em junho e julho foi destinado ao Estado do Paraná;
- Quanto às famílias de produtos: papéis representou 78,86% do faturamento e embalagens 21,14%;
- Em Julho, exportou R\$ 208 M.

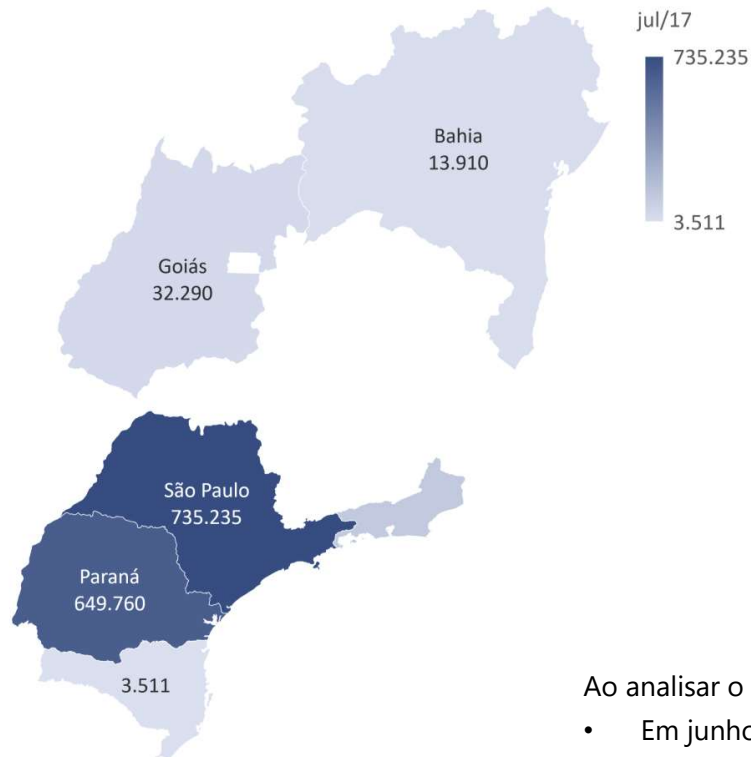
Fonte: Administração das Recuperandas



ANÁLISE DO FATURAMENTO - ARPECO



Faturamento Bruto Por Estado
Jul/2017



Faturamento Bruto Por Cliente
Junho e Julho de 2017

CLIENTE	Junho	%T	Julho	%T	Acumulado	%T
IMERYS		0%	246.026	16%	246.026	14%
SOLOFINO		0%	132.335	9%	132.335	8%
GUAPIARA		0%	129.311	8%	129.311	7%
JURITI ALIM		0%	126.188	8%	126.188	7%
ECOMIX		0%	106.029	7%	106.029	6%
GUARANI/SP	84.841	47%		0%	84.841	5%
PINOCAL	16.213	9%	53.835	3%	70.047	4%
PEGADA FORTE		0%	65.181	4%	65.181	4%
J.C. OLIVEIR		0%	57.969	4%	57.969	3%
PED S. SEBAS		0%	46.742	3%	46.742	3%
LUZIA FANTUC	14.038	8%	32.691	2%	46.729	3%
CAL GULIN	11.088	6%	32.093	2%	43.181	2%
SINTO BRAS		0%	39.868	3%	39.868	2%
CARVAO BRAGA		0%	39.803	3%	39.803	2%
BRASILMINAS		0%	37.741	2%	37.741	2%
DEMAIS 30 CLIENTES	54.573	30%	400.818	26%	455.391	26%
TOTAL	180.753	100%	1.546.629	100%	1.727.382	100%

Ao analisar o faturamento bruto de junho e julho de 2017, observa-se que:

- Em junho, o faturamento bruto foi de R\$ 180 M e, em julho, de R\$ 1,5 MM;
- No período analisado, a Arpeco vendeu produtos para 45 clientes;
- O maior cliente do período foi a Imerys, representando 14,24% do faturamento total;
- Os 10 maiores clientes de junho e julho correspondem a 61,63% do faturamento total;
- Quanto aos Estados com maior venda acumulada de junho e julho destaca-se São Paulo com 47,48% do faturamento e o Paraná, em segundo lugar, representando 41,54%.

Fonte: Administração das Recuperandas



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Partes Relacionadas





DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Partes Relacionadas



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO	Em R\$-Mil				Variação Jun - jul 2017		Acumulado 2017	
	jun-2017		jul-2017		R\$	%	Jan-Jul 2017	
Receita Operacional Líquida	112	100,0%	3.782	100,0%	3.670	3276,8%	12.293	100,0%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(49)	-43,8%	(5.097)	-134,8%	(5.048)	10302,7%	(27.690)	-225,2%
Lucro Bruto	63	56,3%	(1.315)	-34,8%	(1.378)	-2187,7%	(15.397)	-125,2%
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(1)	-0,9%	(21)	-0,6%	(20)	2010,2%	(166)	-1,4%
Gerais e Administrativas	(2.623)	-2341,5%	(846)	-22,4%	1.777	-67,8%	(5.913)	-48,1%
Outras Receitas e Despesas	(6)	-5,7%	(6.930)	-183,2%	(6.923)	108178,1%	(6.198)	-50,4%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(2.567)	-2291,9%	(9.112)	-240,9%	(6.545)	255,0%	(27.673)	-225,1%
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	20	17,9%	18	0,5%	(2)	-12,4%	710	5,8%
Despesas Financeiras	(581)	-518,8%	(14.446)	-382,0%	(13.865)	2386,4%	(56.795)	-462,0%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(3.128)	-2792,8%	(23.540)	-622,4%	(20.413)	652,6%	(83.759)	-681,4%
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Resultado Líquido do Exercício	(3.128)	-2792,8%	(23.540)	-622,4%	(20.413)	652,6%	(83.759)	-681,4%

Ao analisar o Demonstrativo de Resultado nos períodos de junho/17, julho/17 e acumulado de 2017, observa-se que:

- No mês de junho a Recuperanda obteve R\$ 112 M de "Receita Operacional Líquida". Em julho, com a retomada das atividades, apresentou expressivo valor de R\$ 3,7 MM, ficando próximo da média mensal auferida no ano de 2016, que foi de R\$ 4,0 MM.
- A representatividade dos "Custos dos Produtos Vendidos" em relação a "Receita Operacional Líquida" em julho foi de 134,8%, resultando neste mês em um "Lucro Bruto" negativo de R\$ 1,3 MM;
- Observa-se na conta "Outras Receitas e Despesas" expressivo valor de despesa em julho de 2017, sendo que R\$ 6,9 MM dessa despesa foi oriunda da conta "Contingências" conforme verificou-se no balancete;
- As "Despesas Financeiras" em junho e julho de 2017 representaram mais de 100% da "Receita Operacional Líquida", além disso essa conta apresentou valor relevante no mês de julho de R\$ 14,4 MM negativo. Desse valor, R\$ 14,1 MM foi proveniente da conta "Juros Tributários". No acumulado de janeiro a julho de 2017, do valor de R\$ 56,7 MM, verificou-se no balancete da Recuperanda que R\$ 53,9 MM procede da conta "Juros Tributários". Os "Juros Tributários" decorrem do elevado passivo tributário da Recuperanda, que segundo sua administração está estudando a forma de parcelamento;
- Apresentou um prejuízo em junho de R\$ 3,1 MM, em julho R\$ 23,5 MM e no acumulado do ano de 2017 R\$ 83,7 MM;
- Conforme informado pelos gestores da Recuperanda, a empresa está trabalhando para melhorar seus resultados. As variações dos números acima apontados e as melhorias que estão sendo implantadas pela diretoria foram solicitados e constarão no próximo RMA.

Fonte: Administração das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL



ATIVO	jun-2017	%	jul-2017	%	Variação Jun - jul	
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	0,0%	7	0,0%	3	67,7%
Contas a Receber de Clientes	7.881	3,0%	11.431	4,3%	3.550	45,1%
Estoques	2.465	0,9%	2.839	1,1%	374	15,2%
Adiantamento a Fornecedores	503	0,2%	2.818	1,0%	2.315	460,3%
Impostos a Recuperar	4.007	1,5%	4.153	1,5%	146	3,6%
Outros Créditos	6	0,0%	6	0,0%	(0)	-6,5%
Despesas do Exercício Seguinte	67	0,0%	56	0,0%	(11)	-17,0%
Total do Ativo Circulante	14.933	5,6%	21.309	7,9%	6.376	42,7%
NÃO-CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	70	0,0%	67	0,0%	(3)	-4,2%
Empresas Ligadas	47.429	17,9%	46.232	17,2%	(1.196)	-2,5%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	3,2%	8.403	3,1%	0	0,0%
Outros Créditos	2.067	0,8%	2.067	0,8%	(0)	0,0%
Total do Realizável a Longo Prazo	57.968	21,9%	56.769	21,1%	(1.199)	-2,1%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	191.552	72,4%	190.720	71,0%	(832)	-0,4%
Total do Ativo Não-Circulante	249.520	94,4%	247.489	92,1%	(2.031)	-0,8%
TOTAL DO ATIVO	264.453	100,0%	268.798	100,0%	4.345	1,6%

- O "Ativo Circulante" teve incremento de R\$ 6,3 MM de junho para julho de 2017;
- As principais contas que aumentaram foram "Contas a Receber de Clientes" R\$ 3,5 MM e "Adiantamento de Fornecedores" R\$ 2,3 MM. Esta tendência se alinha com a retomada das atividades da empresa após o processamento do Pedido de Recuperação Judicial;
- O "Realizável a Longo Prazo" apresentou uma queda no mesmo período, basicamente representada pela conta de Empresas Ligadas, que reduziu R\$ 1,1 MM;
- Em julho de 2017 a conta de "Empresas Ligadas" tinha a seguinte composição: R\$ 21,8 MM de empréstimos para a Arpeco, R\$ 24,1 MM para Emflopap e R\$ 251 M para Conpel.

Fonte: Administração das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL



PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jun-2017	%	jul-2017	%	Variação Jun - jul	
CIRCULANTE						
Fornecedores	27.306	10,3%	31.059	11,6%	3.753	13,7%
Empréstimos e Financiamentos	9.030	3,4%	9.985	3,7%	955	10,6%
Obrigações Sociais	35.229	13,3%	36.044	13,4%	815	2,3%
Obrigações Tributárias	526.940	199,3%	541.278	201,4%	14.338	2,7%
Adiantamento de Clientes	7.765	2,9%	7.970	3,0%	205	2,6%
Outras Obrigações	88	0,0%	597	0,2%	509	579,5%
Total do Passivo Circulante	606.359	229,3%	626.933	233,2%	20.575	3,4%
NÃO-CIRCULANTE						
Empréstimos e Financiamentos	32.337	12,2%	32.604	12,1%	267	0,8%
Obrigações Sociais	848	0,3%	848	0,3%	(0)	0,0%
Obrigações Tributárias		0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Empresas Ligadas	60.294	22,8%	60.411	22,5%	118	0,2%
Provisões para Contingências	23.110	8,7%	30.036	11,2%	6.926	30,0%
Impostos Diferidos	60.676	22,9%	60.676	22,6%	0	0,0%
Outras Obrigações	427	0,2%	427	0,2%	(0)	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	177.691	67,2%	185.002	68,8%	7.311	4,1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	79.865	30,2%	79.865	29,7%	(0)	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	93.503	35,4%	93.503	34,8%	(0)	0,0%
Prejuízos Acumulados	(692.964)	-262,0%	(716.505)	-266,6%	(23.541)	3,4%
Total do Patrimônio Líquido	(519.596)	-196,5%	(543.137)	-202,1%	(23.541)	4,5%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	264.454	100,0%	268.798	100,0%	4.344	1,6%

- O "Passivo Circulante" teve incremento de R\$ 20,5 MM de junho para julho de 2017, sendo que todas suas contas apresentaram crescimento, porém em termos de valor destacam-se as contas "Fornecedores" e "Obrigações Tributárias";
- A conta "Fornecedores" apresentou crescimento de junho para julho de R\$ 3,7 MM;
- As "Obrigações tributárias" representam a maior conta do passivo. Em junho/17, era de R\$ 526 MM, aumentando para R\$ 541 MM em julho/17, incrementando R\$ 14,3 MM no período;
- O "Passivo Não Circulante" apresentou crescimento de R\$ 7,3 MM, sendo que apenas a conta "Provisões para Contingências" incrementou R\$ 6,9 MM desse valor;
- A conta de "Empresas Ligadas" passivas apresentou em julho/17 a seguinte composição: R\$ 5,1 MM de Antonio de Pauli e R\$ 53,3 MM da empresa Compet.

Fonte: Administração das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo
Mês de Julho de 2017 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/06/2017	Débito	Crédito	Saldo Final 31/07/2017
Arpeco	23.287	469	1.934	21.822
Compet	-	200	200	-
Emflopap	24.142	17	-	24.160
Antonio de Pauli	-	2	2	-
Conpel	-	251	-	251
Total	47.429	940	2.136	46.232

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo
Mês de Julho de 2017 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/06/2017	Débito	Crédito	Saldo Final 31/07/2017
Antonio de Pauli	5.144	2	-	5.142
Compet	53.152	-	176	53.327
Conpel	56	307	251	-
Total	58.352	310	427	58.469

Fonte: Administração das Recuperandas





DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS



1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Partes Relacionadas



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO	Em R\$-Mil				Variação Jun - jul 2017		Acumulado 2017	
	jun-2017		jul-2017		R\$	%	Jan-Jul 2017	
DESCRIÇÃO								
Receita Operacional Líquida	73	100,0%	1.019	100,0%	946	1295,3%	5.382	100,0%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(91)	-124,7%	(954)	-93,6%	(863)	948,0%	(6.090)	-113,2%
Lucro Bruto	(18)	-24,7%	65	6,4%	83	-460,6%	(708)	-13,2%
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(5)	-6,8%	(45)	-4,4%	(40)	801,4%	(308)	-5,7%
Gerais e Administrativas	(250)	-342,5%	(120)	-11,7%	130	-52,2%	(1.492)	-27,7%
Outras Receitas e Despesas	0	0,0%	(913)	-89,6%	(913)	0,0%	(937)	-17,4%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(273)	-374,0%	(1.013)	-99,4%	(740)	270,9%	(3.445)	-64,0%
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	2	2,7%	3	0,3%	1	59,9%	295	5,5%
Despesas Financeiras	(91)	-124,7%	(1.397)	-137,1%	(1.306)	1435,0%	(4.371)	-81,2%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(362)	-495,9%	(2.406)	-236,2%	(2.044)	564,7%	(7.521)	-139,8%
IRPJ-CSLL - Diferidas		0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Resultado Líquido do Exercício	(362)	-495,9%	(2.406)	-236,2%	(2.044)	564,7%	(7.521)	-139,8%

Ao analisar o Demonstrativo de Resultado nos períodos de junho/17, julho/17 e acumulado de 2017, observa-se:

- A "Receita Operacional Líquida" em junho foi de R\$ 73 M e em julho passou para R\$ 1 MM, tendo um aumento de R\$ 946 M. Esse crescimento expressivo foi explicado pela Recuperanda em razão da retomada das atividades, sendo que no ano de 2016 a empresa auferiu uma receita média mensal de R\$ 1,8 MM;
- A representatividade dos "Custos dos Produtos Vendidos" sobre a "Receita Operacional Líquida" em julho de 2017 foi de 93,6% resultando em um "Lucro Bruto" positivo de 6,4% no período;
- Apesar do "Lucro Bruto" ter apresentando melhora em julho comparado com junho, o lucro líquido apresentou resultado inferior nesse mesmo período. Isso aconteceu devido ao aumento expressivo das despesas das contas "Outras Receitas e Despesas" e "Despesas Financeiras";
- No Balancete de julho, verificou-se que na conta "Outras Receitas e despesas" tem-se R\$ 913 M oriundo da conta "Contingências" e na conta "Despesas Financeiras" o valor de R\$ 1,2 MM é derivado da conta de "Juros tributários";
- Do total de R\$ 4,3 MM realizado acumulado de "Despesas Financeiras" no ano de 2017, R\$ 2,5 MM é proveniente da conta "Juros tributários" verificado no Balancete;
- O "Resultado Líquido do Exercício" apresentou um prejuízo de R\$ 362 M em junho, R\$ 2,4 MM em julho e R\$ 7,5 MM no acumulado de 2017;
- Conforme informado pelos gestores da Recuperanda, a empresa está trabalhando para melhorar seus resultados. As variações dos números acima apontados e as melhorias que estão sendo implantadas pela diretoria foram solicitados e constarão no próximo RMA.

Fonte: Administração das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL



ATIVO	jun-2017	%	jul-2017	%	Variação Jun - jul	
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	0	0,0%	53	0,1%	53	0,0%
Contas a Receber de Clientes	1.683	4,2%	2.987	7,0%	1.304	77,5%
Estoques	475	1,2%	1.211	2,9%	736	155,0%
Adiantamento a Fornecedores	262	0,7%	450	1,1%	188	71,9%
Impostos a Recuperar	801	2,0%	845	2,0%	44	5,5%
Outros Créditos	515	1,3%	504	1,2%	(11)	-2,2%
Despesas do Exercício Seguinte	58	0,1%	48	0,1%	(10)	-17,0%
Total do Ativo Circulante	3.794	9,4%	6.098	14,4%	2.304	60,7%
NÃO-CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	13	0,0%	13	0,0%	0	1,0%
Empresas Ligadas	12.841	32,0%	12.852	30,3%	11	0,1%
Créditos Tributários Diferidos	512	1,3%	512	1,2%	(0)	0,0%
Outros Créditos	116	0,3%	102	0,2%	(14)	-11,8%
Total do Realizável a Longo Prazo	13.482	33,6%	13.479	31,8%	(3)	0,0%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	22.893	57,0%	22.835	53,8%	(58)	-0,3%
Total do Ativo Não-Circulante	36.375	90,6%	36.314	85,6%	(61)	-0,2%
TOTAL DO ATIVO	40.169	100,0%	42.412	100,0%	2.243	5,6%

- Observa-se incremento no "Ativo Circulante" de R\$ 2,3 MM de junho para julho, sendo que a conta que mais cresceu em termos de valor no período foi o "Contas a Receber de Clientes" que apresentou aumento de R\$ 1,3 MM, passando de um valor de R\$ 1,6 MM em junho para R\$ 2,9 MM em julho;
- Ainda no "Ativo Circulante" verifica-se incremento relevante de junho para julho nas contas de "Estoques" e "Adiantamento de Fornecedores", de R\$ 736 mil e R\$ 188 mil, respectivamente;
- O incremento do "Ativo Circulante" aconteceu principalmente nas contas operacionais justificado pela retomada das atividades operacionais da Recuperanda;
- O "Ativo Realizável a Longo Prazo" se manteve estável no período analisado.

Fonte: Administração das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL



PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jun-2017	%	jun-2017	%	Variação Jun - jul	
CIRCULANTE						
Fornecedores	4.158	10,4%	5.998	14,1%	1.840	44,2%
Empréstimos e Financiamentos	3.468	8,6%	5.185	12,2%	1.717	49,5%
Obrigações Sociais	4.729	11,8%	4.766	11,2%	37	0,8%
Obrigações Tributárias	23.710	59,0%	25.211	59,4%	1.501	6,3%
Adiantamento de Clientes	289	0,7%	375	0,9%	86	29,9%
Outras Obrigações		0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Total do Passivo Circulante	36.354	90,5%	41.535	97,9%	5.181	14,3%
NÃO-CIRCULANTE						
Obrigações Tributárias	1.602	4,0%	1.601	3,8%	(2)	-0,1%
Empresas Ligadas	26.653	66,4%	25.212	59,4%	(1.442)	-5,4%
Provisões para Contingências	736	1,8%	1.649	3,9%	913	124,1%
Impostos Diferidos	3.452	8,6%	3.452	8,1%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	32.444	80,8%	31.914	75,2%	(530)	-1,6%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	364	0,9%	364	0,9%	(0)	-0,1%
Reserva de Capital	2.020	5,0%	2.020	4,8%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	6.508	16,2%	6.508	15,3%	(0)	0,0%
Prejuízos Acumulados	(37.521)	-93,4%	(39.928)	-94,1%	(2.407)	6,4%
Total do Patrimônio Líquido	(28.629)	-71,3%	(31.037)	-73,2%	(2.408)	8,4%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	40.169	100,0%	42.412	100,0%	2.243	5,6%

- Observa-se, no "Passivo Circulante" de junho para julho de 2017, incremento de R\$ 5,181 MM, sendo que as contas que tiveram maior incremento são: "Fornecedores" R\$ 1,8 MM, "Empréstimos e Financiamentos" R\$ 1,7 MM e "Obrigações Tributárias" R\$ 1,5 MM;
- No "Passivo Não Circulante" a Recuperanda apresentou redução de R\$ 1,4 MM na conta "Empresas Ligadas" e incremento de R\$ 913 M na conta "Provisões para Contingências";
- Verifica-se a conta de "Empresas Ligadas" passivas no valor de R\$ 25,2 MM em julho/17, composta com R\$ 21,8 MM da Cocelpa, R\$ 2,9 MM da JCL, Compet R\$ 375 M e Antonio de Pauli R\$ 106 M.

Fonte: Administração das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo
Mês de Julho de 2017 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/06/2017	Débito	Crédito	Saldo Final 31/07/2017
APC	2.505	-	-	2.505
Conpel	804	11	-	815
Fontes	5.076	-	-	5.076
RDK	2.478	-	-	2.478
Transpel	922	-	-	922
JCL Empreend. Imobiliários	396	-	-	396
Dipronasa Dist. Prod. Natur.	46	-	-	46
LNC Ind. Com. de Cosméticos	614	-	-	614
TPI Adm. Participações	0	-	-	0
	-	-	-	-
Total	12.841	11	-	12.852

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo
Mês de Julho de 2017 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/06/2017	Débito	Crédito	Saldo Final 31/07/2017
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	23.287	1.934	469	21.822
Compet	375	-	-	375
JCL Empreend. Florestais	2.885	-	23	2.909
	-	-	-	-
Total	26.653	1.934	492	25.212

Fonte: Administração das Recuperandas



ANEXO I - RELATÓRIO DE VISITAS

- Unidade Arpeco





Escritório Curitiba | PR

Avenida do Batel, 1750 | Sala 201
80.420-009
(41) 3156.3123

Escritório Sertanópolis | PR

Rua Padre Jonas Vaz Santos, 377
86.170-000
(43) 3232.3062

credibilita.adv.br
contato@credibilita.adv.br

