

RMA Relatório Mensal de Atividades

Agosto 2017



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRACOES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA

30 de setembro 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 17 de setembro de 2017, conforme solicitações desta Administradora Judicial.

Tem como objetivo:

- Fornecer informações sobre as atividades econômicas das Recuperandas;
- Apresentar informações financeiras e econômicas.

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

Atenciosamente,

Crediblità Administrações Judiciais



SUMÁRIO

• Análise do Faturamento Mensal	05
• Demonstrações Financeiras	06
• Cocelpa S.A.	06
• Arpeco S.A.	11

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
- 04/09/17 Apresentação do Plano de Recuperação

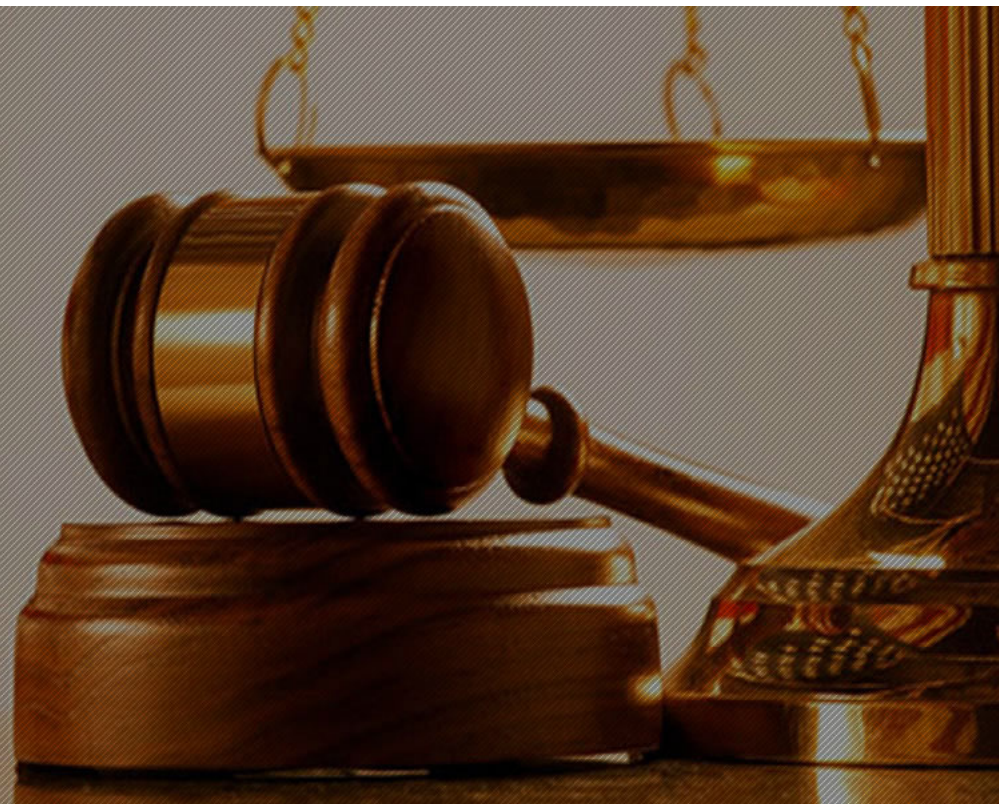
Agenda de Eventos

- 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



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

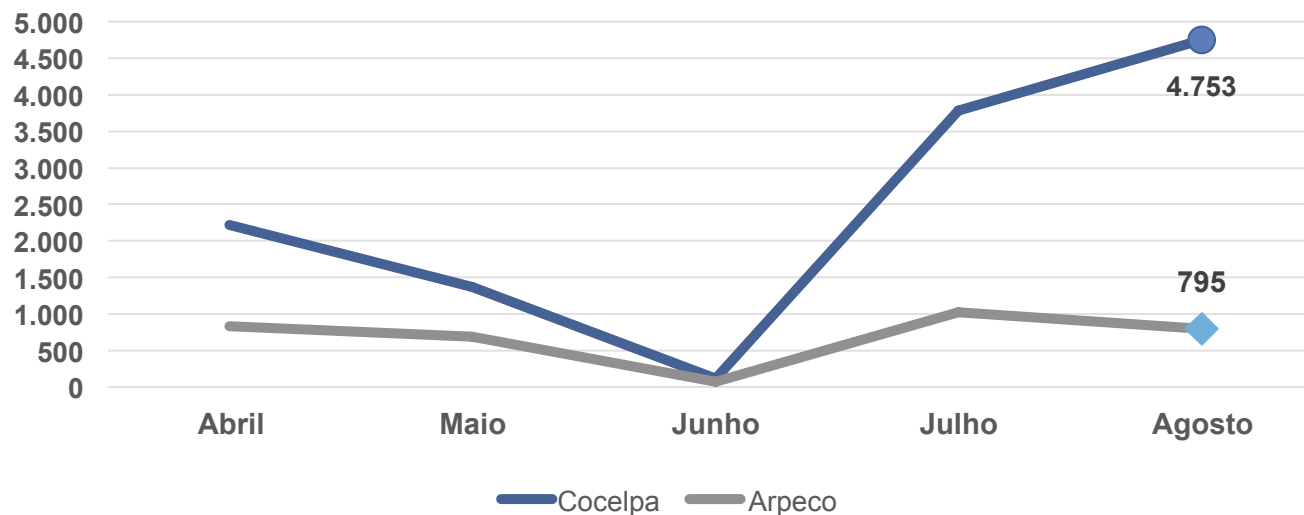
1. Evolução do Faturamento Mensal
2. Demonstrativo de Resultados
3. Balanço Patrimonial
4. Partes Relacionadas



ANÁLISE DO FATURAMENTO



Evolução do Faturamento



Recuperanda	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto
Cocelpa	2.218	1.374	112	3.782	4.753
Arpeco	836	692	73	1.019	795

O gráfico acima demonstra a evolução do faturamento mensal das Recuperandas.

Verifica-se a partir do Pedido de Recuperação Judicial (junho 2017) crescimento no faturamento.





DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS

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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Em R\$-Mil

DESCRIÇÃO	jul-2017		ago-2017		Variação Jun-Ago 2017		Acumulado 2017	
	AV%	AV%	AH%	AH%	Jan-Ago 2017	AH%		
Receita Operacional Líquida	3.782	100,0%	4.753	100,0%	971	25,7%	17.046	100,0%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(5.097)	-134,8%	(5.718)	-120,3%	(621)	12,2%	(33.408)	-196,0%
Lucro Bruto	(1.315)	-34,8%	(965)	-20,3%	350	-26,6%	(16.362)	-96,0%
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(21)	-0,6%	(68)	-1,4%	(47)	221,8%	(234)	-1,4%
Gerais e Administrativas	(846)	-22,4%	(751)	-15,8%	94	-11,1%	(6.664)	-39,1%
Outras Receitas e Despesas	(6.930)	-183,2%	(5.944)	-125,1%	986	-14,2%	(12.142)	-71,2%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(9.112)	-240,9%	(7.729)	-162,6%	1.383	-15,2%	(35.402)	-207,7%
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	18	0,5%	21	0,5%	4	22,7%	731	4,3%
Despesas Financeiras	(14.446)	-382,0%	(776)	-16,3%	13.670	-94,6%	(57.571)	-337,7%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(23.540)	-622,4%	(8.483)	-178,5%	15.057	-64,0%	(92.242)	-541,1%
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Resultado Líquido do Exercício	(23.540)	-622,4%	(8.483)	-178,5%	15.057	-64,0%	(92.242)	-541,1%

Ao analisar o Demonstrativo de Resultado nos períodos de julho e agosto de 2017, observa-se que:

- No mês de julho a Recuperanda obteve R\$ 3,7 Milhões de “Receita Operacional Líquida” (ROL). No mês de agosto apresentou crescimento desta receita alcançando R\$ 4,7 Milhões, incremento de R\$ 1 Milhão com relação ao mês anterior. No acumulado do ano apresenta R\$ 17 Milhões até agosto de 2017;
- A representatividade dos “Custos dos Produtos Vendidos” em relação a “Receita Operacional Líquida” em agosto foi de 120,3%, resultando em agosto em um “Lucro Bruto” negativo de R\$ 965 Mil (-20%), melhoria de R\$ 350 Mil em relação ao mês anterior;
- No mês de agosto verificou-se redução das “Outras Despesas” em R\$ 1 Milhão de reais;
- O “Resultado Antes das Despesas Financeiras” foram de R\$ -7,7 Milhões (-162%), apesar de negativo, foi melhor quando comparado com o mês anterior (-R\$ 9,1 Milhões);
- As “Despesas Financeiras” em agosto atingiram R\$ 776 Mil (16% da ROL), redução relevante em relação ao mês anterior;
- Apresentou prejuízo em agosto de R\$ 8,4 Milhões. Apesar de negativo apresentou importante melhora quando comparados com julho.



BALANÇO PATRIMONIAL



Em R\$ Mil		jul-2017	AV%	ago-2017	AV%	Var. Jul-Ago	Var.%
ATIVO							
CIRCULANTE							
Caixa e Equivalentes de Caixa		7	0,0%	5	0,0%	(2)	-25,5%
Contas a Receber de Clientes		11.431	4,3%	16.059	5,9%	4.628	40,5%
Estoques		2.839	1,1%	3.852	1,4%	1.013	35,7%
Adiantamento a Fornecedores		2.818	1,0%	1.061	0,4%	(1.757)	-62,4%
Impostos a Recuperar		4.153	1,5%	4.421	1,6%	268	6,5%
Outros Créditos		6	0,0%	3	0,0%	(3)	-46,5%
Despesas do Exercício Seguinte		56	0,0%	44	0,0%	(12)	-20,8%
Total do Ativo Circulante		21.309	7,9%	25.445	9,3%	4.136	19,4%
NÃO CIRCULANTE							
Realizável a Longo Prazo							
Impostos a Recuperar		67	0,0%	68	0,0%	1	1,4%
Empresas Ligadas		46.232	17,2%	46.301	17,0%	69	0,1%
Créditos Tributários Diferidos		8.403	3,1%	8.403	3,1%	0	0,0%
Outros Créditos		2.067	0,8%	2.072	0,8%	5	0,3%
Total do Realizável a Longo Prazo		56.769	21,1%	56.844	20,9%	75	0,1%
Investimentos		0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado		190.720	71,0%	189.991	69,8%	(729)	-0,4%
Total do Ativo Não-Circulante		247.489	92,1%	189.991	69,8%	(57.498)	-23,2%
TOTAL DO ATIVO		268.798	100,0%	272.280	100,0%	3.482	1,3%

- O “Ativo Total” (AT), apresentou crescimento de R\$ 3,4 Milhões em agosto de 2017, influenciado pelo aumento do “Ativo Circulante” (AC), representado pelas contas de curto prazo;
- O “Ativo Circulante” teve incremento de R\$ 4,1 Milhões de julho para agosto de 2017;
- A conta com maior representatividade é “Contas a Receber de Clientes” (R\$ 16 Milhões), e também a que possui maior variação. Isto é resultado da retomada das atividades da empresa após o processamento do Pedido de Recuperação Judicial (incremento de vendas);
- Redução da conta de “Adiantamento de Fornecedores” no valor de R\$ 1,7 Milhões;
- O “Realizável a Longo Prazo” não apresentou variações relevantes no período;
- As variações negativas do ativo imobilizado são referentes a depreciações no período.



BALANÇO PATRIMONIAL



Em R\$ Mil

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jul-2017	AV%	ago-2017	AV%	Var.Jul-Ago	Var%
CIRCULANTE						
Fornecedores	31.059	11,6%	30.749	11,3%	(310)	-1,0%
Empréstimos e Financiamentos	9.985	3,7%	11.656	4,3%	1.671	16,7%
Obrigações Sociais	36.044	13,4%	36.347	13,3%	303	0,8%
Obrigações Tributárias	541.278	201,4%	542.009	199,1%	731	0,1%
Adiantamento de Clientes	7.970	3,0%	9.188	3,4%	1.218	15,3%
Outras Obrigações	597	0,2%	796	0,3%	199	33,4%
Total do Passivo Circulante	626.933	233,2%	630.745	231,7%	3.812	0,6%
NÃO-CIRCULANTE						
Empréstimos e Financiamentos	32.604	12,1%	32.872	12,1%	268	0,8%
Obrigações Sociais	848	0,3%	848	0,3%	0	0,0%
Obrigações Tributárias	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Empresas Ligadas	60.411	22,5%	62.356	22,9%	1.945	3,2%
Provisões para Contingências	30.036	11,2%	35.978	13,2%	5.942	19,8%
Impostos Diferidos	60.676	22,6%	60.676	22,3%	0	0,0%
Outras Obrigações	427	0,2%	427	0,2%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	185.002	68,8%	193.156	70,9%	8.154	4,4%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	79.865	29,7%	79.865	29,3%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	93.503	34,8%	93.503	34,3%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(716.505)	-266,6%	(724.989)	-266,3%	(8.484)	1,2%
Total do Patrimônio Líquido	(543.137)	-202,1%	(551.621)	-202,6%	(8.484)	1,6%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	268.798	100,0%	272.280	100,0%	3.482	1,3%

- O “Passivo Circulante” teve incremento de R\$ 3,8 MM de julho para agosto de 2017;
- A conta “Fornecedores” apresentou redução de R\$ 310 mil;
- A rubrica “Empréstimos e Financiamentos” aumentou R\$ 1,6 MM no período;
- O “Passivo Não Circulante” apresentou crescimento de R\$ 8,1 MM;
- As “Provisões para Contingências” incrementaram R\$ 5,9 MM.

Fonte: Administração das Recuperandas





DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS



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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Em R\$-Mil DESCRIÇÃO	jul-2017		ago-2017		Variação Jul-Ago 2017		Acumulado 2017	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	Jan-Ago 2017	AH%
Receita Operacional Líquida	1.019	100,0%	795	100,0%	(223)	-21,9%	6.177	100,0%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(954)	-93,6%	(839)	-105,5%	114	-12,0%	(6.929)	-112,2%
Lucro Bruto	65	6,4%	(44)	-5,5%	(109)	-167,6%	(752)	-12,2%
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(45)	-4,4%	(42)	-5,2%	4	-7,8%	(350)	-5,7%
Gerais e Administrativas	(120)	-11,7%	(131)	-16,5%	(12)	9,8%	(1.623)	-26,3%
Outras Receitas e Despesas	(913)	-89,6%	0	0,0%	913	-100,0%	(937)	-15,2%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(1.013)	-99,4%	(216)	-27,2%	796	-78,6%	(3.661)	-59,3%
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	3	0,3%	8	1,0%	5	144,0%	303	4,9%
Despesas Financeiras	(1.397)	-137,1%	(279)	-35,0%	1.118	-80,0%	(4.650)	-75,3%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(2.406)	-236,2%	(487)	-61,3%	1.919	-79,7%	(8.008)	-129,6%
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Resultado Líquido do Exercício	(2.406)	-236,2%	(487)	-61,3%	1.919	-79,7%	(8.008)	-129,6%
	0	0,0%	0	0,0%	0		0	0,0%

Ao analisar o Demonstrativo de Resultado dos períodos de julho a agosto de 2017, observa-se:

- A “Receita Operacional Líquida” em julho foi de R\$ 1 Milhão e em agosto reduziu para R\$ 795 Mil, queda de R\$ 223 Mil;
- A representatividade dos “Custos dos Produtos Vendidos” sobre a “Receita Operacional Líquida” em julho de 2017 foi de 93,6%, já em agosto foi de 105%. Desta forma, o “Lucro Bruto”, que era em julho de 6,4%, passou para prejuízo de -5,5% em agosto;
- As “Despesas com Vendas” e “Despesas Gerais e Administrativas” ficaram estáveis nos períodos em análise;
- Destaque para as “Outras Receitas e Despesas” que em julho haviam apresentando R\$ 913 Mil e no mês de agosto não apresentaram valor, o que melhorou o resultado no comparativo com o mês passado;
- Assim, o “Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras”, apesar de negativo (-27%) tiveram uma melhoria significativa.

Fonte: Administração das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL



Em R\$ Mil

ATIVO	jul-2017	AV%	ago-2017	AV%	Var. Jul-Ago	Var.%
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	53	0,1%	0	0,0%	(53)	-100,0%
Contas a Receber de Clientes	2.987	7,0%	2.789	6,7%	(198)	-6,6%
Estoques	1.211	2,9%	1.003	2,4%	(208)	-17,2%
Adiantamento a Fornecedores	450	1,1%	451	1,1%	1	0,1%
Impostos a Recuperar	845	2,0%	802	1,9%	(43)	-5,1%
Outros Créditos	504	1,2%	504	1,2%	1	0,1%
Despesas do Exercício Seguinte	48	0,1%	38	0,1%	(10)	-20,5%
Total do Ativo Circulante	6.098	14,4%	5.588	13,4%	(511)	60,7%
NÃO-CIRCULANTE					0	
Realizável a Longo Prazo					0	
Impostos a Recuperar	13	0,0%	13	0,0%	(0)	-1,0%
Empresas Ligadas	12.852	30,3%	12.809	30,6%	(43)	-0,3%
Créditos Tributários Diferidos	512	1,2%	512	1,2%	0	0,1%
Outros Créditos	102	0,2%	102	0,2%	0	0,0%
Total do Realizável a Longo Prazo	13.479	31,8%	13.437	32,1%	(43)	0,0%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	22.835	53,8%	22.777	54,5%	(58)	-0,3%
Total do Ativo Não-Circulante	36.314	85,6%	36.213	86,6%	(101)	-0,2%
TOTAL DO ATIVO	42.412	100,0%	41.801	100,0%	(611)	5,6%

- Observa-se redução no "Ativo Circulante" de R\$ 500 mil de julho para agosto, com destaque para a redução do Contas de Receber de Clientes, que reduziu R\$ 198 mil (em virtude da retração das vendas) e redução dos Estoques R\$ 208 mil;
- O "Ativo Não Circulante" ficou estável, verificando redução de R\$ 101 mil.

Fonte: Administração das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL



Em R\$ Mil

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jun-2017	AV%	ago-2017	AV%	Var. Jul-Ago	Var.%
CIRCULANTE					0	
Fornecedores	5.998	14,1%	6.180	14,8%	182	44,2%
Empréstimos e Financiamentos	5.185	12,2%	4.256	10,2%	(929)	49,5%
Obrigações Sociais	4.766	11,2%	4.750	11,4%	(16)	0,8%
Obrigações Tributárias	25.211	59,4%	25.518	61,0%	306	6,3%
Adiantamento de Clientes	375	0,9%	389	0,9%	13	29,9%
Outras Obrigações	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Total do Passivo Circulante	41.535	97,9%	41.092	98,3%	(443)	14,3%
NÃO-CIRCULANTE					0	
Obrigações Tributárias	1.601	3,8%	1.591	3,8%	(10)	-0,1%
Empresas Ligadas	25.212	59,4%	25.540	61,1%	328	-5,4%
Provisões para Contingências	1.649	3,9%	1.649	3,9%	(0)	124,1%
Impostos Diferidos	3.452	8,1%	3.452	8,3%	(0)	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	31.914	75,2%	32.232	77,1%	318	-1,6%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					0	
Capital Social	364	0,9%	364	0,9%	0	-0,1%
Reserva de Capital	2.020	4,8%		0,0%	(2.020)	0,0%
Reserva de Reavaliação			70	0,2%	70	
Outras Reservas			1.950	4,7%	1.950	
Ajuste Avaliação Patrimonial	6.508	15,3%	6.508	15,6%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(39.928)	-94,1%	(40.415)	-96,7%	(487)	6,4%
Total do Patrimônio Líquido	(31.037)	-73,2%	(31.523)	-75,4%	(486)	8,4%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	42.412	100,0%	41.801	100,0%	(611)	5,6%

- Observa-se, no "Passivo Circulante" (PC) de julho para agosto de 2017, redução de R\$ 443 mil;
- As principais contas do Passivo Circulante que variaram foram: "Fornecedores" R\$ 182 mil, "Empréstimos e Financiamentos" -R\$ 929 mil e "Obrigações Tributárias" +R\$ 306 mil;
- O "Passivo Não Circulante" (PNC) apresentou aumento de R\$ 318 mil principalmente pelo incremento na conta "Empresas Ligadas" no valor de R\$ 328 mil.

Fonte: Administração das Recuperandas





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

