

**RMA** Relatório Mensal de Atividades

Outubro 2017



CREDIBILITÄ  
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

**GRUPO COCELPA**

30 de novembro 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 Credibilità – Administrações Judiciais, nomeada Administradora Judicial, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o relatório mensal das atividades das “Recuperandas”:

- 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 28 de novembro de 2017**, conforme solicitações desta Administradora Judicial.

Tem como objetivo:

- Fornecer informações sobre as atividades econômicas das Recuperandas;
- Apresentar informações financeiras e econômicas;
- Apresentar relatório de visita às unidades do Grupo Cocelpa.

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

Atenciosamente,

**Credibilità Administrações Judiciais**



# GLOSSÁRIO



**AC** - Ativo Circulante

**ACF** - Ativo Circulante Financeiro

**ACO** - Ativo Circulante Operacional

**AJ** - Administrador Judicial

**ANC** - Ativo Não Circulante

**BP** - Balanço Patrimonial

**DRE** - Demonstrativo de Resultado do Exercício

**EBITDA** - *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization* Ou Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização.

**IFs** - Instituições Financeiras

**LL** - Lucro Líquido

**LO** - Lucro Operacional

**PC** - Passivo Circulante

**PCF** - Passivo Circulante Financeiro

**PCO** - Passivo Circulante Operacional

**PL** - Patrimônio Líquido

**PNC** - Passivo Não Circulante

**RJ** - Recuperação Judicial

**ROL** - Receita Operacional Líquida ou Receita Líquidas de Vendas



# SUMÁRIO

• <b>Informações Gerais Sobre a Recuperanda</b>	<b>05</b>
• Fatos Relevantes Ocorridos em Outubro	06
• Análise do Faturamento Bruto	07
• Evolução do Quadro de Colaboradores	08
• Nível de Atividades das Plantas	09
• Passivo Sujeito à Recuperação Judicial	10
• <b>Demonstrações Financeiras</b>	<b>11</b>
• Cocelpa S.A.	12
• Arpeco S.A.	17

# 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
- 05/10/17 Fase de Habilitações/Divergências
- 07/10/17 Início das análise das divergências - AJ

## 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



# INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

---

- Fatos Relevantes Ocorridos em Outubro
- Análise do Faturamento Bruto
- Evolução do Quadro de Colaboradores
- Nível de Atividade das Plantas
- Passivo Sujeito à Recuperação Judicial



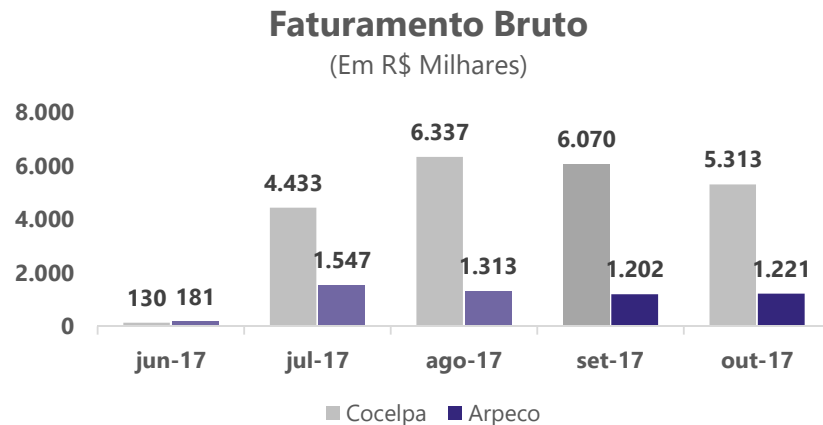
# FATOS RELEVANTES OCORRIDOS EM OUTUBRO



- Parada geral programada na planta da COCELPA, do dia 2 a 9 de outubro, para a manutenção em máquinas e instalações, com o objetivo de incrementar a produtividade e estancar alguns desperdícios que ocorriam no processo produtivo.
- Conserto no Turbo Gerador da COCELPA, o qual é responsável pela geração de energia própria e foi desativado no dia 30 de outubro. O prazo estimado para a reativação é de 25 dias. Em razão da desativação, a Cocelpa utilizará a energia da Copel, o que acarretará o aumentando do custo de energia para o mês seguinte.



# ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO

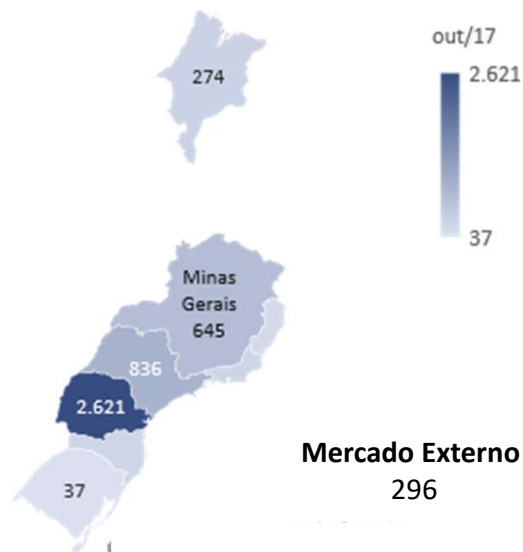


O faturamento bruto da Cocelpa em outubro foi de R\$ 5,1 milhões, com uma retração de 14% em relação a setembro. As vendas se concentraram principalmente na Região Sul, nos Estados do Paraná e Santa Catarina. A Arpeco faturou R\$ 1,22 milhões em outubro, com um incremento de 1,5% em relação a setembro. A Região Sul também é a região com o maior faturamento.



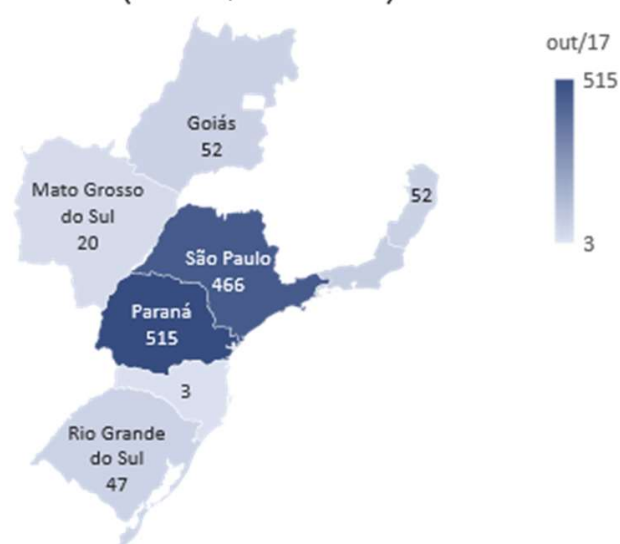
### Cocelpa - Por Região

(Em R\$ Milhares)



### Arpeco - Por Região

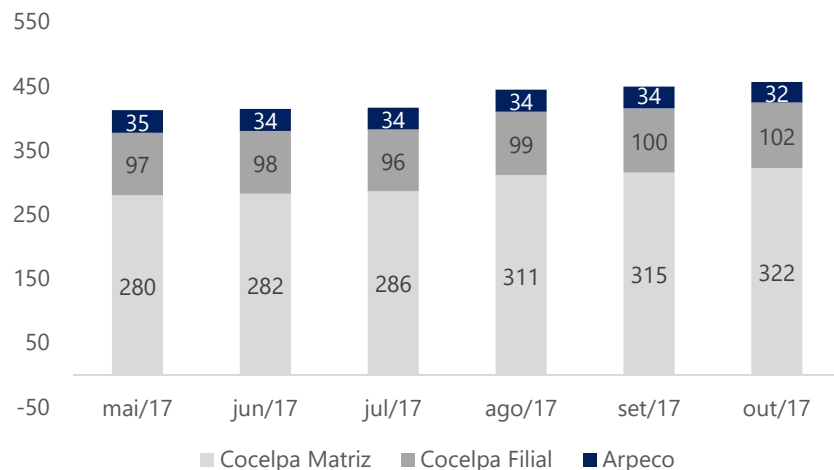
(Em R\$ Milhares)



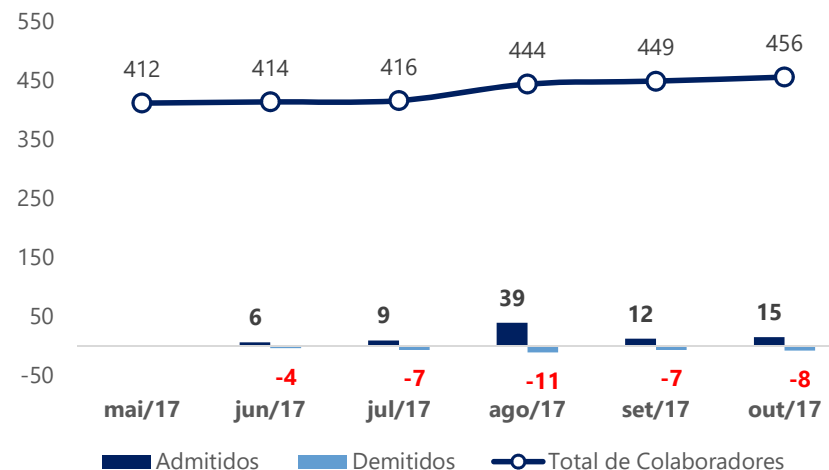
# EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES



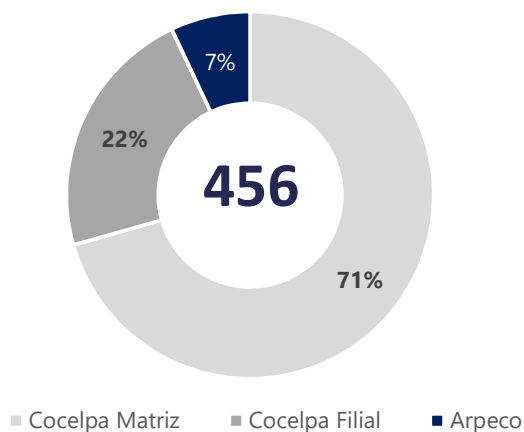
Número de Colaboradores Por Unidade



Evolução Mensal



Representatividade Por Empresa do Grupo



No quadro de colaboradores, as Recuperandas apresentaram uma variação positiva, principalmente no mês de agosto, que foi o mês de maior faturamento.

No mês de setembro, as Recuperandas apresentaram saldo positivo de 7 colaboradores (15 admissões e 8 demissões).

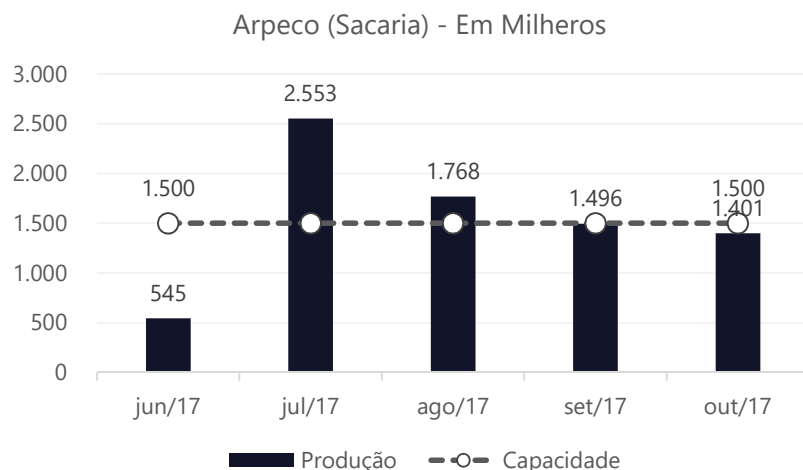
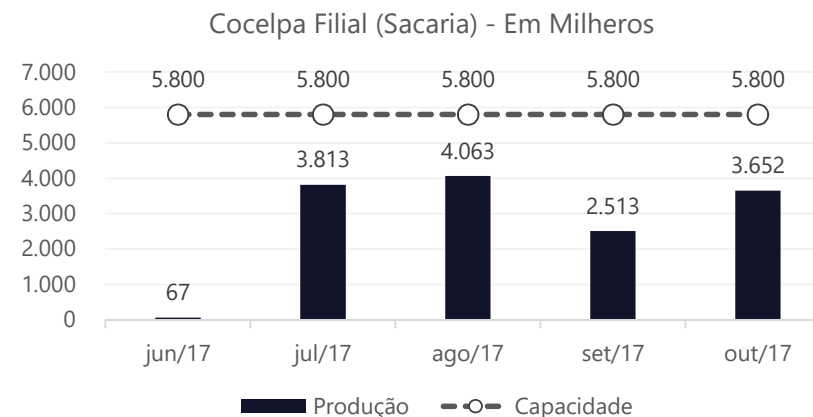
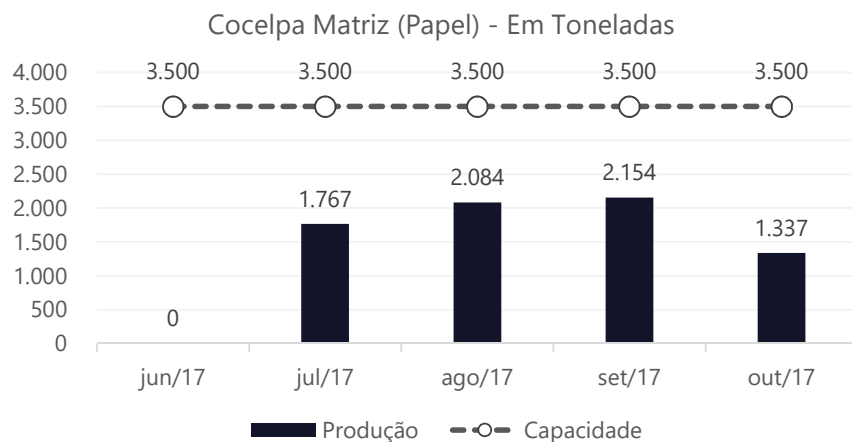
Em outubro, o saldo de colaboradores ativos foi de 456, assim distribuídos: 32 na Arpeco e 424 na Cocelpa.

Fonte: CAGED informado pela Administração das Recuperandas





# NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



A Cocelpa Matriz tem capacidade instalada de 3.500 T/Mês e apresenta redução no seu nível de utilização, tendo atingido 1.337T em outubro devido a uma parada preventiva de 8 dias para manutenção.

A produção da Cocelpa Filial e Arpeco é expressa em milheiros, com capacidade instalada de 5.800 e 1.500 Milheiros/Mês, respectivamente. A Arpeco utilizou-se de serviços de industrialização, prestados pela Cocelpa Filial (Sacaria) em julho e agosto para suprir a sua demanda.

Observa-se que a Cocelpa Filial teve um aumento significativo em sua produção, o qual deve atingir sua capacidade instalada no mês de novembro. A Arpeco, por sua vez, manteve sua produção de forma linear, atingindo novamente sua capacidade de produção instalada.

Fonte: Administração das Recuperandas



# PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

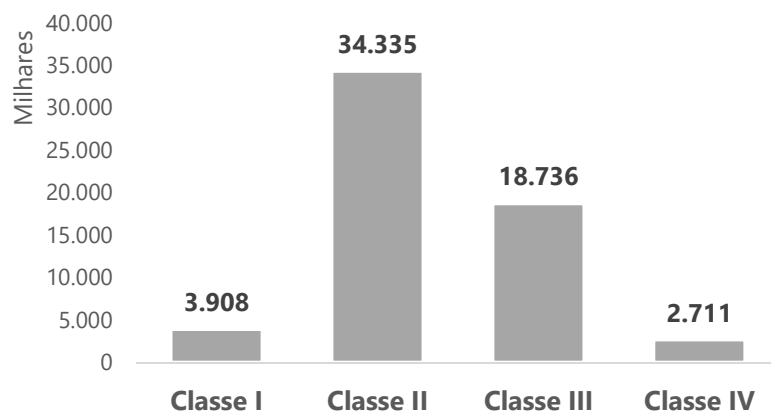


Em **26/07/2017**, a Recuperanda juntou aos autos (mov. 87) a retificação da Lista de Credores.

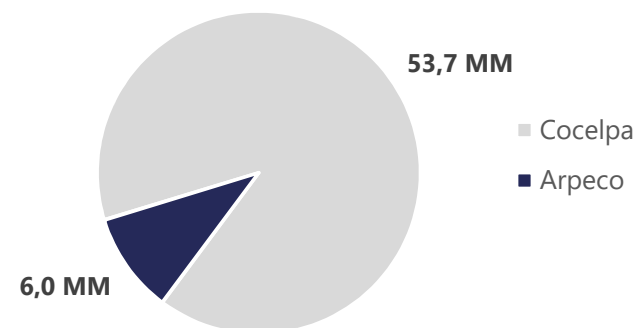
A dívida expressa na Lista de Credores Retificada perfaz o montante de **R\$ 59.869.329,20**, com **1.026 credores** relacionados. O montante é representado por R\$ 53,6 MM de passivo da Cocelpa S.A. e R\$ 6,0 MM da Arpeco S.A.

Classificação Recuperação Judicial	Quantidade	BRL	USD
Classe I - Trabalhistas	557	3.907.567,02	
Classe II - Garantia Real	5	34.335.120,20	
Classe III - Quirografarios	380	18.706.897,41	8.940,43
Classe IV - Micro e Pequenas Empresas	84	2.710.598,77	
<b>Total</b>	<b>1.026</b>	<b>59.660.183,40</b>	<b>8.940,43</b>

Lista de Credores em Valor (BRL)



Volume do Passivo por Recuperanda



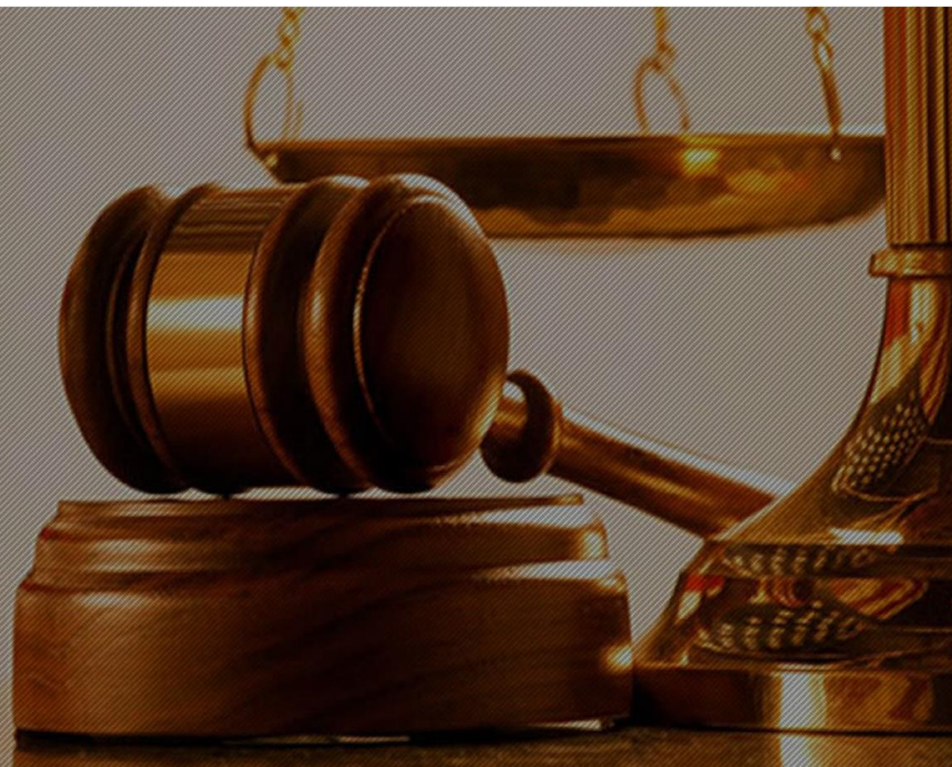
# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

## 1. Cocelpa

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

## 2. Arpeco

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





# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultados	Variação Set-Out 2017				Acumulado 2017	
	set-2017	Av.%	out-2017	Av.%	Set-Out 2017	Ah.%
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>4.778</b>	<b>100,0%</b>	4.143	<b>100,0%</b>	<b>(635)</b>	<b>-13,3%</b>
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(6.740)	-141,1%	(6.890)	-166,3%	(150)	2,2%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>(1.962)</b>	<b>-41,1%</b>	<b>(2.747)</b>	<b>-66,3%</b>	<b>(785)</b>	<b>40,0%</b>
Despesas Operacionais						
Com Vendas	(104)	-2,2%	(97)	-2,3%	7	-6,7%
Gerais e Administrativas	(923)	-19,3%	(717)	-17,3%	206	-22,4%
Outras Receitas e Despesas	(15)	-0,3%	(725)	-17,5%	(710)	4733,3%
<b>Result. antes Receitas Desp. Financeiras</b>	<b>(3.004)</b>	<b>-62,9%</b>	<b>(4.285)</b>	<b>-103,4%</b>	<b>(1.281)</b>	<b>42,7%</b>
Resultado Financeiro						
Receitas Financeiras	17	0,4%	42	1,0%	25	147,1%
Despesas Financeiras	(2.567)	-53,7%	(2.514)	-60,7%	53	-2,1%
<b>Resultado Antes do IRPJ-CSLL</b>	<b>(5.554)</b>	<b>-116,2%</b>	<b>(6.757)</b>	<b>-163,1%</b>	<b>(1.203)</b>	<b>21,7%</b>
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>(5.554)</b>	<b>-116,2%</b>	<b>(6.757)</b>	<b>-163,1%</b>	<b>(1.203)</b>	<b>21,7%</b>



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

- No mês de outubro é possível verificar que houve uma redução de R\$ 635 mil da "Receita Operacional Líquida" em comparação com o mês de setembro, essa redução deve-se a parada geral programada que ocorreu entre os dias 02 a 09 de outubro para manutenção, com isso a produção reduziu consideravelmente e, automaticamente, reduziu o faturamento, parada esta que consta nos fatos relevantes deste RMA;
- Quanto aos "Custos dos Produtos Vendidos" a Recuperanda, apesar da redução do faturamento, apresentou incremento no custo de setembro para outubro devido ao custo da manutenção da parada programada de outubro;
- Com a redução do faturamento e aumento dos "Custos dos Produtos Vendidos" o "Lucro Bruto" apresentou piora de R\$ 785 mil de setembro para outubro;
- As "Despesas Operacionais Gerais e Administrativas" apresentaram melhora de R\$ 206 mil e as "outras Receitas e Despesas" apresentaram valor negativo de R\$ 725 mil, sendo destes R\$ 701 mil com "Contingências Trabalhistas".

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	set-2017	AV%	out-2017	AV%	Var. Out-Set	Var.%
<b>CIRCULANTE</b>						
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	0,0%	86	0,0%	82	2050,0%
Contas a Receber de Clientes	17.644	6,5%	17.493	6,4%	(151)	-0,9%
Estoques	3.047	1,1%	2.469	0,9%	(578)	-19,0%
Adiantamento a Fornecedores	1.654	0,6%	1.997	0,7%	343	20,7%
Impostos a Recuperar	4.512	1,7%	4.761	1,7%	249	5,5%
Outros Créditos	6	0,0%	5	0,0%	(1)	-16,7%
Despesas do Exercício Seguinte	33	0,0%	22	0,0%	(11)	-33,3%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>26.901</b>	<b>9,8%</b>	<b>26.833</b>	<b>9,9%</b>	<b>(68)</b>	<b>-0,3%</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>						
<b>Realizável a Longo Prazo</b>						
Impostos a Recuperar	94	0,0%	91	0,0%	(3)	-3,2%
Empresas Ligadas	46.431	17,0%	46.474	17,1%	43	0,1%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	3,1%	8.403	3,1%	0	0,0%
Outros Créditos	2.082	0,8%	2.083	0,8%	1	0,0%
<b>Total do Realizável a Longo Prazo</b>	<b>57.010</b>	<b>20,9%</b>	<b>57.051</b>	<b>20,9%</b>	<b>41</b>	<b>0,1%</b>
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	189.327	69,3%	188.494	69,2%	(833)	-0,4%
<b>Total do Ativo Não-Circulante</b>	<b>189.327</b>	<b>69,3%</b>	<b>188.494</b>	<b>69,2%</b>	<b>(833)</b>	<b>-0,4%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>273.238</b>	<b>100,0%</b>	<b>272.378</b>	<b>100,0%</b>	<b>(860)</b>	<b>-0,3%</b>

- O “Contas a Receber de Clientes” e a conta “Estoques” apresentaram redução no comparativo de setembro para outubro de R\$ 151 mil e R\$ 578 mil, respectivamente. Essa redução deve-se principalmente a redução do faturamento no mesmo período, reflexo da parada programada para manutenção já mencionada anteriormente;
- Já as contas “Adiantamento a Fornecedores” e “Impostos a Recuperar” apresentaram no período incremento de R\$ 343 mil e R\$ 249 mil, respectivamente;
- Em outubro, a conta de “Empresas Ligadas” tinha a seguinte composição: R\$ 22,2 milhões de empréstimos para a Arpeco, R\$ 24,1 milhões para Emflopar e R\$ 24 mil Conpel.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Em R\$ Milhares



PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	set-2017	Av. %	out-2017	Av. %	Var. Out-Set	Var. %
<b>CIRCULANTE</b>						
Fornecedores	31.848	11,7%	32.358	11,9%	510	1,6%
Empréstimos e Financiamentos	13.592	5,0%	14.468	5,3%	876	6,4%
Obrigações Sociais	37.208	13,6%	37.792	13,9%	584	1,6%
Obrigações Tributárias	544.431	199,3%	546.729	200,7%	2.298	0,4%
Adiantamento de Clientes	9.388	3,4%	8.798	3,2%	(590)	-6,3%
Outras Obrigações	809	0,3%	797	0,3%	(12)	-1,5%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>637.276</b>	<b>233,2%</b>	<b>640.942</b>	<b>235,3%</b>	<b>3.666</b>	<b>0,6%</b>
<b>NÃO-CIRCULANTE</b>						
Empréstimos e Financiamentos	33.139	12,1%	33.407	12,3%	268	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	62.263	22,8%	63.526	23,3%	1.263	2,0%
Provisões para Contingências	35.973	13,2%	36.674	13,5%	701	1,9%
Impostos Diferidos	60.676	22,2%	60.676	22,3%	0	0,0%
Outras Obrigações	237	0,1%	237	0,1%	0	0,0%
<b>Total do Passivo Não-Circulante</b>	<b>193.136</b>	<b>70,7%</b>	<b>195.368</b>	<b>71,7%</b>	<b>2.232</b>	<b>1,2%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
Capital Social	79.865	29,2%	79.865	29,3%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	93.503	34,2%	93.503	34,3%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(730.542)	-267,4%	(737.300)	-270,7%	(6.758)	0,9%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>(557.174)</b>	<b>-203,9%</b>	<b>(563.932)</b>	<b>-207,0%</b>	<b>(6.758)</b>	<b>1,2%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>273.238</b>	<b>100,0%</b>	<b>272.378</b>	<b>100,0%</b>	<b>(860)</b>	<b>-0,3%</b>

- O "Passivo Circulante" teve aumento de R\$ 3,6 milhões de setembro para outubro de 2017;
- Verifica-se acréscimo na conta "Fornecedores" em R\$ 510 mil; em "Empréstimos e financiamentos" de R\$ 876 mil; em "Obrigações Sociais" de R\$ 584 mil; e em "Obrigações Tributárias" de R\$ 2,2 milhões;
- Já a conta "Adiantamento de Clientes" apresentou redução no período de R\$ 590 mil;
- O "Passivo Não Circulante" apresentou incremento de R\$ 2,2 milhões, sendo que suas contas "Empréstimos e Financiamentos", "Empresas Ligadas" e "Provisões para Contingências" tiveram incremento de R\$ 268 mil, R\$ 1,2 milhões e R\$ 701 mil, respectivamente;
- A conta passiva de "Empresas Ligadas" apresentou, em outubro/17, a seguinte composição: R\$ 6,3 milhões de Antônio de Pauli e R\$ 55,1 milhões da empresa Compet.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



# EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



## Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Outubro de 2017 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/09/2017	Débito	Crédito	Saldo Final 31/10/2017
Arpeco	22.265	475	457	22.283
Compet	-	42	42	-
Emflopap	24.166	1	-	24.167
Antonio de Pauli	-	1.350	1.350	-
Conpel	-	24	-	24
<b>Total</b>	<b>46.431</b>	<b>1.892</b>	<b>1.849</b>	<b>46.474</b>

## Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Outubro de 2017 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/09/2017	Débito	Crédito	Saldo Final 31/10/2017
Antonio de Pauli	5.126	-	1.270	6.396
Compet	55.189	0	-	55.189
Conpel	6	85	79	-
<b>Total</b>	<b>60.321</b>	<b>85</b>	<b>1.349</b>	<b>61.584</b>

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas







# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



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



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Em R\$ Milhares

DESCRIÇÃO	set-2017		out-2017		Variação Set-Out 2017		Acumulado 2017	
	set-2017	Av. %	out-2017	Av. %	Set-Out 2017	Ah. %	Jan-Out 2017	Av. %
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>838</b>	<b>100,0%</b>	<b>835</b>	<b>100,0%</b>	<b>(3)</b>	<b>-0,4%</b>	<b>7.850</b>	<b>100,0%</b>
(-) Custos do Produtos Vendidos	(793)	-94,7%	(813)	-97,3%	(20)	2,5%	(8.535)	-108,7%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>45</b>	<b>5,3%</b>	<b>22</b>	<b>2,7%</b>	<b>(23)</b>	<b>-50,3%</b>	<b>(685)</b>	<b>-8,7%</b>
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(88)	-10,5%	(45)	-5,4%	43	-48,9%	(483)	-6,2%
Gerais e Administrativas	(165)	-19,7%	(159)	-19,0%	6	-3,8%	(1.947)	-24,8%
Outras Receitas e Despesas	(9)	-1,1%	(140)	-16,8%	(131)	1389,4%	(1.086)	-13,8%
<b>Result. antes Receitas Desp. Financeiras</b>	<b>(218)</b>	<b>-26,0%</b>	<b>(322)</b>	<b>-38,5%</b>	<b>(104)</b>	<b>47,7%</b>	<b>(4.201)</b>	<b>-53,5%</b>
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	9	1,1%	2	0,2%	(7)	-77,8%	314	4,0%
Despesas Financeiras	(231)	-27,6%	(307)	-36,8%	(76)	32,9%	(5.188)	-66,1%
<b>Resultado Antes do IRPJ-CSLL</b>	<b>(440)</b>	<b>-52,5%</b>	<b>(627)</b>	<b>-75,1%</b>	<b>(187)</b>	<b>42,5%</b>	<b>(9.075)</b>	<b>-115,6%</b>
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>(440)</b>	<b>-52,5%</b>	<b>(627)</b>	<b>-75,1%</b>	<b>(187)</b>	<b>42,5%</b>	<b>(9.075)</b>	<b>-115,6%</b>



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

- A "Receita Operacional Líquida" de setembro para outubro de 2017 manteve-se estável;
- O "Lucro Bruto" manteve-se positivo no mês de outubro em R\$ 22 mil;
- Nas despesas operacionais, a conta "Outras Receitas e Despesas" apresentou uma despesa de R\$ 140 mil relacionada à "Contingência Trabalhista";
- O "Resultado Líquido do Exercício" apresentou um prejuízo de R\$ 440 mil em setembro, R\$ 627 mil em outubro e R\$ 9,1 milhões no acumulado de 2017.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	set-2017	Av. %	out-2017	Av. %	Var. Out-Set	Var. %
<b>CIRCULANTE</b>						
Caixa e Equivalentes de Caixa	1	0,0%	6	0,0%	5	488,9%
Contas a Receber de Clientes	2.235	5,5%	3.205	7,7%	970	43,4%
Estoques	780	1,9%	767	1,8%	(13)	-1,6%
Adiantamento a Fornecedores	403	1,0%	547	1,3%	144	35,8%
Impostos a Recuperar	754	1,8%	740	1,8%	(14)	-1,8%
Outros Créditos	504	1,2%	504	1,2%	(0)	0,0%
Despesas do Exercício Seguinte	29	0,1%	19	0,0%	(10)	-33,1%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>4.706</b>	<b>11,5%</b>	<b>5.790</b>	<b>13,8%</b>	<b>1.084</b>	<b>23,0%</b>
<b>NÃO-CIRCULANTE</b>						
<b>Realizável a Longo Prazo</b>						
Impostos a Recuperar	13	0,0%	13	0,0%	0	1,0%
Empresas Ligadas	12.809	31,3%	12.809	30,6%	0	0,0%
Créditos Tributários Diferidos	512	1,3%	512	1,2%	(0)	0,0%
Outros Créditos	102	0,2%	102	0,2%	0	0,5%
<b>Total do Realizável a Longo Prazo</b>	<b>13.436</b>	<b>32,9%</b>	<b>13.437</b>	<b>32,1%</b>	<b>1</b>	<b>0,0%</b>
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	22.718	55,6%	22.660	54,1%	(58)	-0,3%
<b>Total do Ativo Não-Circulante</b>	<b>36.154</b>	<b>88,5%</b>	<b>36.097</b>	<b>86,2%</b>	<b>(57)</b>	<b>-0,2%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>40.860</b>	<b>100,0%</b>	<b>41.887</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.027</b>	<b>2,5%</b>



- O "Ativo Circulante" apresentou um acréscimo de R\$ 1,1 milhões no período de setembro para outubro de 2017, sendo que a conta que mais aumentou foi a "Contas a Receber de Clientes" que passou de R\$ 2,2 milhões em setembro para R\$ 3,2 milhões em outubro;
- A conta "Adiantamento de Fornecedores" incrementou R\$ 144 mil no mesmo período;
- O "Ativo Não Circulante" manteve-se estável no período analisado. Apenas o "Imobilizado" reduziu devido a depreciação do período.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	set-2017	Av.%	out-2017	Av.%	Var. Out-Set	Var.%
<b>CIRCULANTE</b>						
Fornecedores	5.764	14,1%	5.913	14,1%	149	2,6%
Empréstimos e Financiamentos	3.530	8,6%	4.390	10,5%	860	24,4%
Obrigações Sociais	4.811	11,8%	4.838	11,5%	27	0,6%
Obrigações Tributárias	25.938	63,5%	26.364	62,9%	426	1,6%
Adiantamento de Clientes	389	1,0%	415	1,0%	26	6,6%
Outras Obrigações	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>40.432</b>	<b>99,0%</b>	<b>41.919</b>	<b>100,1%</b>	<b>1.487</b>	<b>3,7%</b>
<b>NÃO-CIRCULANTE</b>						
Obrigações Tributárias	1.580	3,9%	1.568	3,7%	(12)	-0,8%
Empresas Ligadas	25.703	62,9%	25.740	61,5%	37	0,1%
Provisões para Contingências	1.658	4,1%	1.798	4,3%	140	8,5%
Impostos Diferidos	3.452	8,4%	3.452	8,2%	0	0,0%
<b>Total do Passivo Não-Circulante</b>	<b>32.393</b>	<b>79,3%</b>	<b>32.558</b>	<b>77,7%</b>	<b>165</b>	<b>0,5%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
Capital Social	364	0,9%	364	0,9%	0	0,0%
Reserva de Capital	0	0,0%	70	0,2%	70	0,0%
Reserva de Reavaliação	70	0,2%	1.950	4,7%	1.880	2685,3%
Outras Reservas	1.950	4,8%	0	0,0%	(1.950)	-100,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	6.508	15,9%	6.508	15,5%	(0)	0,0%
Prejuízos Acumulados	(40.857)	-100,0%	(41.482)	-99,0%	(625)	1,5%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>(31.965)</b>	<b>-78,2%</b>	<b>(32.590)</b>	<b>-77,8%</b>	<b>(625)</b>	<b>2,0%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>40.860</b>	<b>100,0%</b>	<b>41.887</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.027</b>	<b>2,5%</b>

- Observa-se, no "Passivo Circulante", de setembro para outubro de 2017, incremento de R\$ 1,4 milhões;
- As contas que tiveram maior crescimento foram "Empréstimos e Financiamentos", "Obrigações Tributárias" e "Fornecedores" com R\$ 860 mil, R\$ 426 mil e R\$ 149 mil, respectivamente;
- No "Passivo Não Circulante" a Recuperanda apresentou incremento de R\$ 165 mil, sendo que "Provisões para Contingências" aumentou R\$ 140 mil de setembro para outubro de 2017;
- Verifica-se a conta de "Empresas Ligadas" passivas no valor de R\$ 25,7 milhões em outubro/17, composta por: R\$ 22,2 milhões da Cocelpa, R\$ 2,9 milhões da JCL, R\$ 375 mil da Compet e R\$ 106 mil de Antonio de Pauli.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



# EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



## Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Outubro de 2017 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/09/2017	Débito	Crédito	Saldo Final 31/10/2017
APC	2.505	-	-	2.505
Conpel	773	15	15	773
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
<b>Total</b>	<b>12.809</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>12.809</b>

## Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Outubro de 2017 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/09/2017	Débito	Crédito	Saldo Final 31/10/2017
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	22.265	535	553	22.283
Compet	375	-	-	375
JCL Empreend. Florestais	2.955	-	19	2.974
Emflopap	1	-	-	1
<b>Total</b>	<b>25.703</b>	<b>535</b>	<b>572</b>	<b>25.740</b>

Fonte: Demonstrativos Contábeis 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](http://credibilita.adv.br)  
[contato@credibilita.adv.br](mailto:contato@credibilita.adv.br)

