



EXCELENTÍSSIMO JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA COMARCA DO FORO REGIONAL DE ARAUCÁRIA, COMARCA DA REGIÃO METROPOLITANA DE CURITIBA, ESTADO DO PARANÁ:

Processo nº 0005462-46.2017.8.16.0025 - Recuperação Judicial

CREDIBILITÄ ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL E SERVIÇOS LTDA.,

Administradora Judicial nesta recuperação judicial, em que são requerentes as empresas COCELPA - COMPANHIA DE CELULOSE DO PARANÁ (“Cocelpa”) e ARPECO S/A – ARTEFATOS DE PAPEL (“Arpeco”), adiante nominadas Recuperandas, conforme Termo de Nomeação devidamente assinado, vem, à presença de Vossa Excelência, expor e requerer o que segue:

Em atenção ao art. 22, II, “c”, da Lei 11.101/2005, requer a juntada do relatório mensal das atividades das “Recuperandas”.

O relatório, denominado “Relatório Mensal de Atividades - RMA”, foi elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas, conforme solicitações desta Administradora Judicial, e abrange a análise do mês de julho de 2018.

Nestes termos, pede deferimento.

Araucária, 31 de agosto de 2018.

Alexandre Correa Nasser de Melo
OAB/PR 38.515

Ricardo Andraus
OAB/PR 31.177





CREDIBILITÄ
— ADMINISTRACOES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA



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;
- 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 20 de agosto 2018**, 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,

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

• Informações Gerais Sobre a Recuperanda	05
• Análise do Faturamento Bruto	06
• Quadro de Colaboradores	07
• Nível de Atividade das Plantas	08
• Passivo Sujeito à Recuperação Judicial	09
• Demonstrações Financeiras	10
• Cocelpa S.A.	11
• 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
- 25/03/18 Apresentação do Rol de Credores pela Administradora Judicial

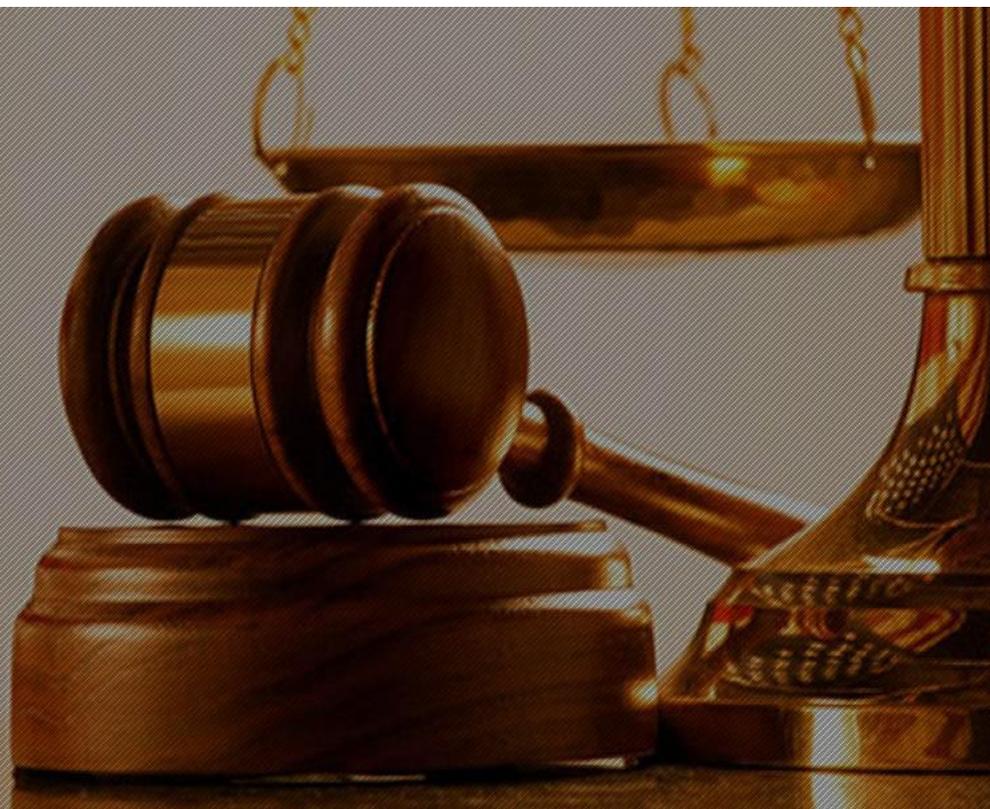
Agenda de Eventos

- Publicação do Edital - Fase de Impugnações de Créditos e Objeções ao Plano
- 1º Convocação da Assembleia Geral de Credores
- 2º Convocação da Assembleia Geral de Credores



INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

- Análise do Faturamento Bruto
- Nível de Atividade das Plantas
- Passivo Sujeito à Recuperação Judicial

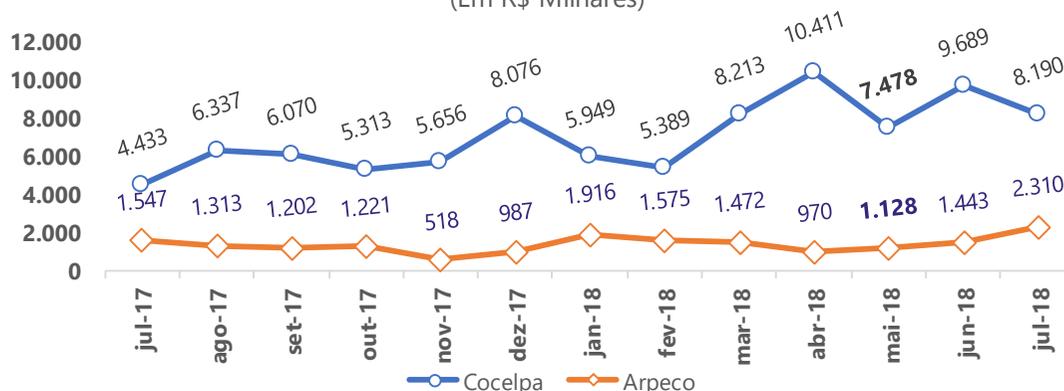


ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



Faturamento Bruto

(Em R\$ Milhares)



O Faturamento Bruto das Recuperandas na visão consolidada apresentou pequena redução no mês de julho/2018, passando de R\$ 11,1 milhões no mês anterior para R\$ 10,5 no mês em análise (-5,7%).

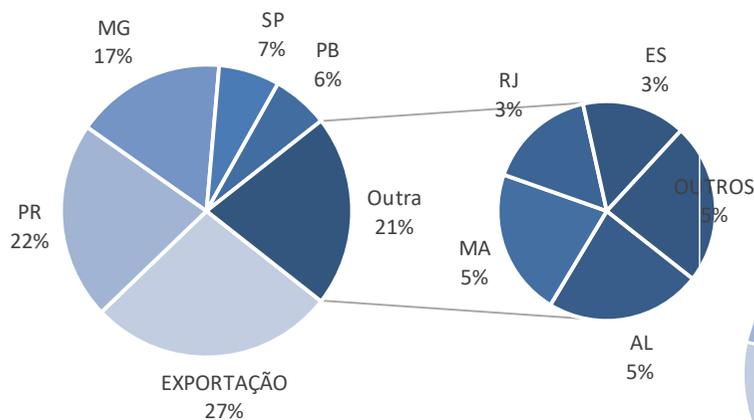
A Arpeco apresentou crescimento em relação ao mês de junho, passando de R\$ 1,4 para R\$ 2,3 milhões, crescimento de 60%.

Já a Cocelpa apresentou redução de 15%, passando de R\$ 9,7 milhões no mês anterior para R\$ 8,2 em julho.

Do total de vendas da Cocelpa, 27% destina-se a exportação, 22% são vendas efetuadas dentro do estado do Paraná e 17% para Minas Gerais. Os demais estados somados totalizam 34% das vendas da empresa.

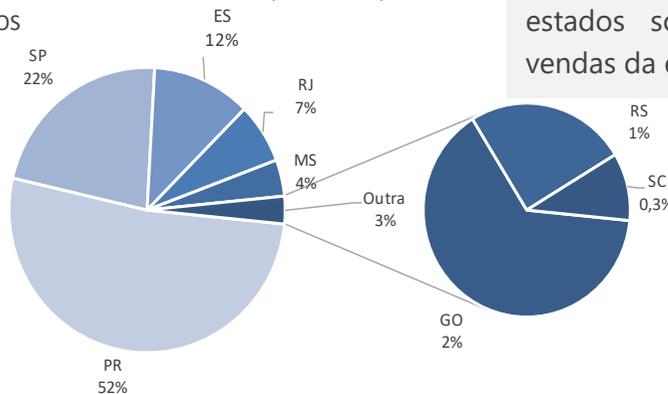
Cocelpa - Por Região

(Em R\$ Milhares)



Arpeco - Por Região

(Em R\$ Milhares)



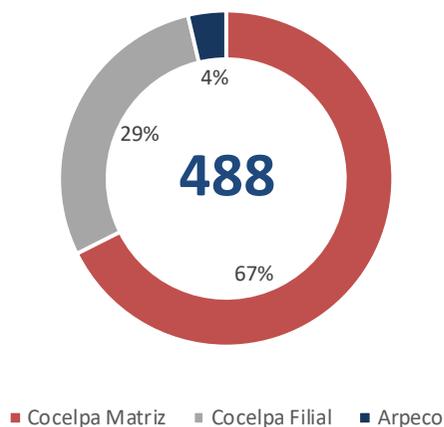
O Faturamento da Arpeco está concentrado nos estados do Paraná (52%) e São Paulo (22%). Os demais estados totalizam 26% das vendas.



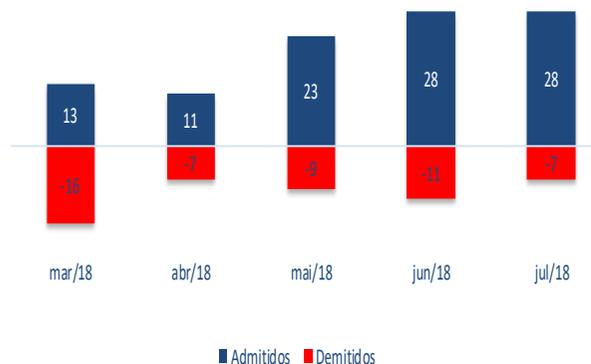
EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



Representatividade Por Empresa do Grupo



Admissões e Demissões



No mês de julho de 2018 as Recuperandas apresentaram saldo de 488 colaboradores ativos.

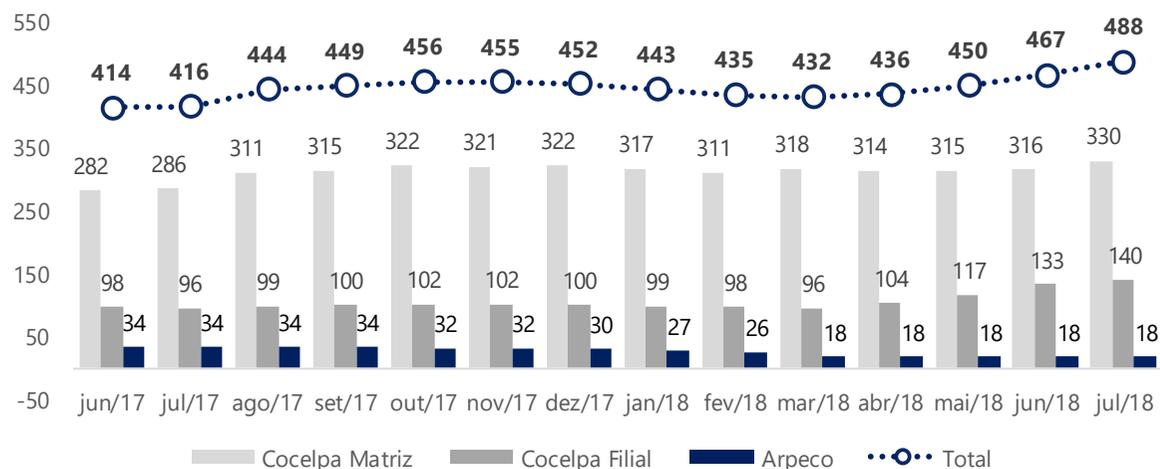
Isto representa o maior número de colaboradores ativos nos últimos 12 meses.

No mês foram realizadas 28 novas contratações e 7 desligamentos.

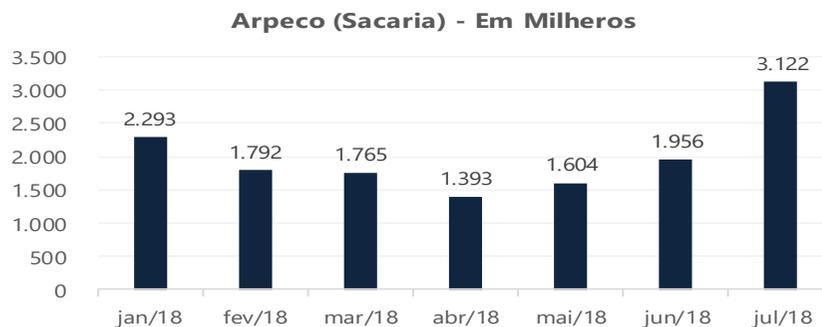
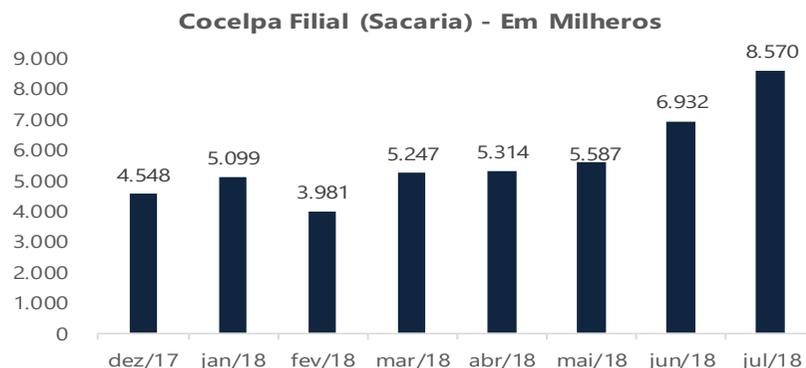
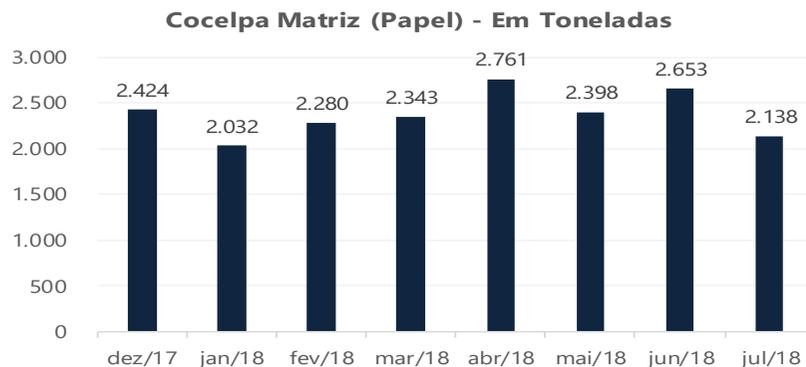
A Cocelpa matriz respondeu pelo maior número de novas contratações, foram 19 no mês, contra 5 demissões.

Já a Arpeco não apresentou movimentação, permanecendo com 18 colaboradores.

Número de Colaboradores Por Unidade



NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



A Cocelpa Matriz possui capacidade instalada para produzir 3.500 T/Mês. Em julho houve redução no volume produzido passando de 2.653 toneladas em junho para 2.138 toneladas.

Nas unidades de sacaria, a Cocelpa Filial obteve significativo aumento, passando de 6.932 milheiros em junho para 8.570 no mês de julho.

A Arpeco apresentou, pelo terceiro mês seguido, aumento de produção, alcançando em julho 3.122 milheiros, superando em 1.166 milheiros o volume produzido no mês anterior, representando crescimento de 60%.

Fonte: Administração das Recuperandas



PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL



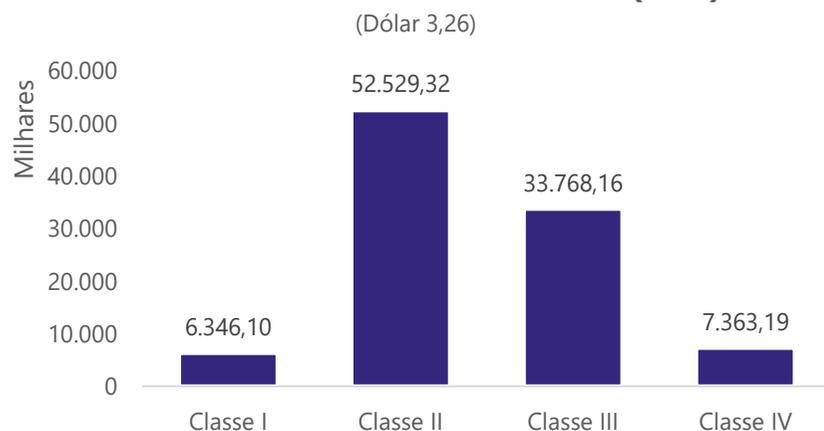
Em 26/07/2017 a Recuperanda juntou aos autos (mov. 87) a retificação da Lista de Credores ("1ª Lista de Credores). A dívida expressa na 1ª Lista de Credores Retificada totalizava R\$ 59.869.329,20, com 1.026 credores relacionados.

Em 25/03/2018 a Administração Judicial apresentou a Lista de Credores ("2ª Lista de Credores"), bem como as análises das habilitação e divergências. A 2ª Lista, ainda a ser publicada, importou em **R\$ 100.006.766,17**, e conta com **1.057 credores relacionados**.

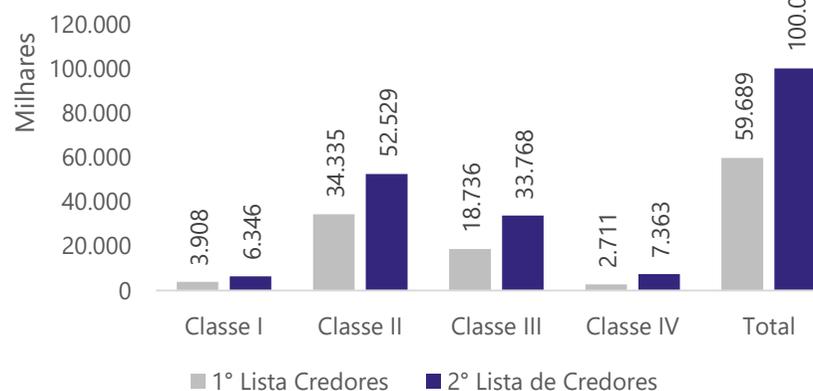
2º Lista de Credores, Publicada em: 25/03/2018

Classificação Recuperação Judicial	Quantidade	BRL	USD
Classe I - Trabalhistas	588	BRL 6.346.095,82	
Classe II - Garantia Real	2	BRL 52.529.316,34	
Classe III - Quirografarios	297	BRL 33.620.387,19	USD 45.329,18
Classe IV - Micro e Pequenas Empresas	170	BRL 7.363.193,70	
Total	1.057	99.858.993	45.329,18

2º Lista de Credores em Valor (BRL)



Comparativo 1º Lista/2º Lista



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Cocelpa

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Demonstração do Fluxo de Caixa
4. Partes Relacionadas

2. Arpeco

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Demonstração do Fluxo de Caixa
4. Partes Relacionadas





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Demonstração do Fluxo de Caixa
4. Partes Relacionadas



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Em R\$ Milhares	Demonstrativo de Resultados				Variação Jun-Jul/18		Acumulado 2018	
	jun-2018	Av.%	jul-2018	Av.%	Jun - Jul	Ah.%	Jan-Jul 2018	Av.%
Receita Operacional Líquida	8.227	100,0%	7.273	100,0%	(954)	-11,6%	43.720	100,0%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(7.392)	-89,9%	(7.259)	-99,8%	134	-1,8%	47.982	-109,7%
Lucro Bruto	835	10,1%	14	0,2%	(820)	-98,3%	4.262	-9,7%
Despesas Operacionais							-	
Com Vendas	(330)	-4,0%	(433)	-5,9%	(103)	31,1%	1.919	-4,4%
Gerais e Administrativas	(618)	-7,5%	(655)	-9,0%	(36)	5,9%	4.637	-10,6%
Outras Receitas e Despesas	354	4,3%	9	0,1%	(345)	-97,4%	699	-1,6%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	240	2,9%	(1.064)	-14,6%	(1.304)	-542,7%	11.518	-26,3%
Resultado Financeiro							-	
Receitas Financeiras	224	2,7%	20	0,3%	(204)	-91,0%	798	1,8%
Despesas Financeiras	(4.236)	-51,5%	(1.118)	-15,4%	3.118	-73,6%	13.348	-30,5%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(3.771)	-45,8%	(2.161)	-29,7%	1.610	-42,7%	24.069	-55,1%
IRPJ-CSLL - Diferidas	1.219	14,8%	0	0,0%	(1.219)	0,0%	1.219	2,8%
Resultado Líquido do Exercício	(2.552)	-31,0%	(2.161)	-29,7%	391	-15,3%	22.850	-52,3%

- Em julho a Receita Operacional Líquida da Cocelpa foi de R\$ 7,3 milhões, 11,6% inferior ao mês de junho.
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou -99,8% da Receita Líquida em julho, apresentando significativo aumento em comparação com mês de junho, quando atingiu -89,9% da receita líquida. Isto significa que o custo de produzir as mercadorias (matéria-prima, mão de obra aplicada à produção, manutenções, depreciações fabris) foi maior que no mês anterior, mas ainda abaixo da média do acumulado de 2018 (-109,7%).
- O total das despesas administrativas e com vendas foi de R\$ 1.087.000,00, 14,7% superior a junho.
- Assim, ao deduzir a Receita Operacional Líquida, do Custo dos Produtos Vendidos e das Despesas Administrativas e Vendas o resultado é a linha "Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras" que foi de R\$ 1.064.000,00 negativo. Esta linha totalizadora representa o quanto a atividade da Recuperanda gerou de resultados operacionais, sem considerar as despesas financeiras (juros, multas e outros encargos) provenientes das operações de crédito e outras dívidas e impostos sobre o lucro.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	jun-2018	AV%	jul-2018	AV%	Var. Jun-Jul	Var. %
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	47	0,0%	57	0,0%	10	21,7%
Contas a Receber de Clientes	21.487	7,7%	23.735	8,5%	2.248	10,5%
Estoques	4.483	1,6%	5.113	1,8%	631	14,1%
Adiantamento a Fornecedores	3.760	1,3%	3.738	1,3%	(22)	-0,6%
Impostos a Recuperar	7.981	2,9%	8.421	3,0%	440	5,5%
Outros Créditos	4	0,0%	6	0,0%	2	45,4%
Despesas do Exercício Seguinte	73	0,0%	61	0,0%	(12)	-16,8%
Total do Ativo Circulante	37.834	13,6%	41.130	14,7%	3.296	8,7%
NÃO CIRCULANTE		0		0		
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	96	0,0%	102	0,0%	6	6,0%
Empresas Ligadas	47.501	17,0%	46.250	16,5%	(1.251)	-2,6%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	3,0%	8.403	3,0%	0	0,0%
Outros Créditos	2.180	0,8%	2.176	0,8%	(4)	-0,2%
Total do Realizável a Longo Prazo	58.180	20,9%	56.931	20,3%	(1.250)	-2,1%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	182.756	65,6%	182.006	65,0%	(750)	-0,4%
Total do Ativo Não-Circulante	240.936	86,4%	238.937	85,3%	(1.999)	-0,8%
TOTAL DO ATIVO	278.770	100,0%	280.067	100,0%	1.297	0,5%

No mês de julho/2018 o Balanço Patrimonial do Ativo (Bens e Direitos) tiveram as seguintes movimentações a se destacar:

- Aumento de 10,5% (+R\$ 2.248.000,00) na conta de "Contas a Receber";
- Aumento de 14,1% na conta de estoques, o que representou +R\$ 631 mil;
- Elevação de 8,7% no "Total do Ativo Circulante", aumentando R\$ 3.296.000,00;
- Redução de -R\$ 750 mil na conta de Imobilizado, a qual se mantém constante, proveniente da depreciação bens.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jun-2018	Av. %	jul-2018	Av. %	Var. Jun-Jul	Var. %
CIRCULANTE						
Fornecedores	35.211	12,6%	35.083	12,5%	(129)	-0,4%
Empréstimos e Financiamentos	20.323	7,3%	20.282	7,2%	(41)	-0,2%
Obrigações Sociais	58.685	21,1%	59.105	21,1%	420	0,7%
Obrigações Tributárias	546.647	196,1%	547.703	195,6%	1.056	0,2%
Adiantamento de Clientes	17.806	6,4%	20.085	7,2%	2.279	12,8%
Outras Obrigações	1.635	0,6%	1.344	0,5%	(291)	-17,8%
Total do Passivo Circulante	680.307	244,0%	683.601	244,1%	3.294	0,5%
NÃO-CIRCULANTE						
Empréstimos e Financiamentos	32.069	11,5%	32.069	11,5%	0	0,0%
Obrigações Sociais	848	0,3%	848	0,3%	0	0,0%
Empresas Ligadas	67.040	24,0%	67.205	24,0%	165	0,2%
Provisões para Contingências	36.970	13,3%	36.970	13,2%	0	0,0%
Impostos Diferidos	58.369	20,9%	58.369	20,8%	0	0,0%
Outras Obrigações	237	0,1%	237	0,1%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	195.533	70,1%	195.698	69,9%	165	0,1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	79.865	28,6%	79.865	28,5%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	88.624	31,8%	88.624	31,6%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(765.560)	-274,6%	(767.721)	-274,1%	(2.161)	0,3%
Total do Patrimônio Líquido	(597.071)	-214,2%	(599.232)	-214,0%	(2.161)	0,4%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	278.770	100,0%	280.067	100,0%	1.297	0,5%

No mês de julho/2018 o Balanço Passivo (compromissos e obrigações) tiveram as seguintes movimentações a se destacar:

- Aumento de 12,8% na conta "adiantamento de clientes", o que representa R\$ 2.279.000,00;
- Redução de -17,8% na conta "outras obrigações", ou seja, - R\$ 291 mil;
- Aumento de R\$ 3.294.000,00 no total do grupo "Passivo Circulante" o que representa 0,5%;

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	jun-18	jul-18	Variação Jun - Jul		Acumulado 2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado Líquido do Exercício	(2.552)	(2.161)	391	-15,3%	(22.850)
Ajustes:					-
Depreciação e Amortização	834	834	0	0,1%	5.837
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	(352)	-	352	0,0%	695
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	(1.219)	-	1.219	0,0%	(1.219)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	(3.290)	(1.327)	1.962	-59,6%	(17.537)
Cientes	(2.023)	(2.248)	(225)	11,1%	(12.831)
Estoques	(1.076)	(631)	446	-41,4%	(2.477)
Impostos a Recuperar	(443)	(446)	(2)	0,5%	(2.362)
Adiantamento a Fornecedores	(442)	117	559	-126,4%	(3.235)
Despesas do Exercício Seguinte	12	12	0	0,0%	(61)
Outros Créditos	(570)	24	594	-104,3%	(1.305)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(4.543)	(3.171)	1.372	-30,2%	(22.271)
Fornecedores	658	(129)	(787)	-119,5%	1.455
Obrigações Sociais e Tributárias	4.807	1.476	(3.332)	-69,3%	18.079
Adiantamento de Clientes	257	2.279	2.021	785,4%	9.188
Outras Obrigações	(351)	(291)	60	-17,0%	240
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	5.372	3.335	(2.037)	-37,9%	28.963
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(2.461)	(1.164)	1.297	-52,7%	(10.844)
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Aquisição de Imobilizado	(88)	(84)	3	-3,7%	(831)
Baixa Imobilizado	112	-	(112)	0,0%	885
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	372	1.416	1.044	280,7%	3.532
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	396	1.332	935	235,9%	3.586
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	4.897	(9.171)	(14.068)	-287,3%	34.555
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(2.805)	9.013	11.818	-421,4%	(27.258)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiament	2.092	(158)	(2.250)	-107,6%	7.297
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	28	10	(18)	-64,1%	40
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	19	47	28	147,5%	17
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	47	57	10	21,4%	57

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Julho de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/06/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 31/07/2018
Arpeco	22.159	364	1.616	20.908
Compet	-	187	187	-
Emflopap	24.176	-	-	24.176
Antonio de Pauli	-	-	-	-
Conpel	1.167	-	-	1.167
Total	47.501	551	1.802	46.250

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Julho de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/06/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 31/07/2018
Antonio de Pauli	10.248			10.248
Compet	54.851		165	55.015
Conpel	-	24	24	-
Total	65.098	24	188	65.263

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Demonstração do Fluxo de Caixa
4. Partes Relacionadas



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Em R\$ Milhares	VARIÁVEL				Variação Jun-Jul/18		Acumulado 2018	
	jun-2018	Av.%	jul-2018	Av.%	Jun - Jul	Ah.%	Jan-Jul 2018	Av.%
Receita Operacional Líquida	999	100,0%	1.523	100,0%	524	52,5%	7.252	100,0%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(893)	-89,5%	(1.456)	-95,6%	(563)	63,0%	(6.980)	-96,2%
Lucro Bruto	105	10,5%	67	4,4%	(38)	-36,5%	273	3,8%
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(82)	-8,2%	(93)	-6,1%	(11)	13,8%	(439)	-6,0%
Gerais e Administrativas	(43)	-4,4%	(62)	-4,1%	(19)	43,4%	(663)	-9,1%
Outras Receitas e Despesas	(97)	-9,7%	0	0,0%	97	0,0%	(210)	-2,9%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(117)	-11,8%	(89)	-5,8%	29	-24,3%	(1.039)	-14,3%
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	1	0,1%	2	0,2%	1	106,6%	16	0,2%
Despesas Financeiras	(975)	-97,6%	(192)	-12,6%	783	-80,3%	(6.162)	-85,0%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(1.091)	-109,3%	(278)	-18,3%	813	-74,5%	(7.186)	-99,1%
IRPJ-CSLL - Diferidas	106	10,6%	0	0,0%	(106)	0,0%	106	1,5%
Resultado Líquido do Exercício	(985)	-98,6%	(278)	-18,3%	706	-71,7%	(7.079)	-97,6%

- No mês de julho/2018 a Arpeco obteve incremento de 52,5% nas Receitas Operacionais Líquidas em relação ao mês de junho, atingindo R\$ 1.523.000,00.
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou 95,6% da Receita Líquida, resultando em um Lucro Bruto de 4,4% sobre a Receita Líquida, atingindo R\$ 67 mil no período. No acumulado de 2018, este mesmo grupo totalizou R\$ 273 mil. Portanto este é o resultado da atividade operacional de produzir e vender o qual foi positivo.
- As "despesas administrativas" e "com vendas" somaram em julho R\$ 155 mil, isto significa aumento de 24,1% em relação ao mês anterior.
- Deduzindo o CPV e as despesas administrativas e com vendas da receita líquida, o resultado é a linha de "Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras" que foi de -(R\$ 89 mil), ou seja, prejuízo de -5,8% da Receita Líquida. Esta linha indica o quanto a atividade da empresa deixou de resultado (lucro ou prejuízo) sem considerar os juros, multas e outros encargos financeiros (despesas financeiras) decorrentes de recursos financeiros/dívidas e impostos sobre o lucro.



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	jun-2018	Av.%	jul-2018	Av.%	Var. Jun-Jul	Var.%
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	0,0%	15	0,0%	12	322,3%
Contas a Receber de Clientes	3.647	8,5%	4.386	10,1%	738	20,2%
Estoques	524	1,2%	533	1,2%	9	1,7%
Adiantamento a Fornecedores	650	1,5%	696	1,6%	46	7,1%
Impostos a Recuperar	756	1,8%	758	1,7%	1	0,2%
Outros Créditos	502	1,2%	502	1,2%	0	0,0%
Despesas do Exercício Seguinte	26	0,1%	26	0,1%	0	0,0%
Total do Ativo Circulante	6.111	14,3%	6.917	15,9%	806	13,2%
NÃO-CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	13	0,0%	13	0,0%	0	0,0%
Empresas Ligadas	13.044	30,5%	13.068	30,1%	24	0,2%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	2,7%	1.163	2,7%	0	0,0%
Outros Créditos	153	0,4%	127	0,3%	(26)	-17,1%
Total do Realizável a Longo Prazo	14.374	33,6%	14.372	33,0%	(2)	0,0%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	22.257	52,1%	22.198	51,0%	(59)	-0,3%
Total do Ativo Não-Circulante	36.631	85,7%	36.570	84,1%	(61)	-0,2%
TOTAL DO ATIVO	42.742	100,0%	43.487	100,0%	746	1,7%

As contas do Balanço Ativo (Bens e Direitos) que apresentaram maior variação entre os meses de junho e julho foram:

- Contas a Receber de Clientes que teve aumento de 20,2%, ou seja, R\$ 738 mil;
- Adiantamento a Fornecedores, que apresentou aumento de 46 mil (7,1%);
- E "Total do Ativo Circulante" que aumentou em 806 mil (13,2%) de junho para julho/2018.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jun-2018	Av. %	jul-2018	Av. %	Var. Jun-Jul	Var. %
CIRCULANTE						
Fornecedores	5.805	13,6%	6.429	14,8%	623	10,7%
Empréstimos e Financiamentos	4.376	10,2%	5.517	12,7%	1.141	26,1%
Obrigações Sociais	5.778	13,5%	5.797	13,3%	19	0,3%
Obrigações Tributárias	32.796	76,7%	33.346	76,7%	550	1,7%
Adiantamento de Clientes	546	1,3%	477	1,1%	(69)	-12,6%
Outras Obrigações	6	0,0%	17	0,0%	11	191,2%
Total do Passivo Circulante	49.307	115,4%	51.582	118,6%	2.275	4,6%
NÃO-CIRCULANTE						
Obrigações Tributárias	1.530	3,6%	1.530	3,5%	0	0,0%
Empresas Ligadas	27.276	63,8%	26.025	59,8%	(1.251)	-4,6%
Provisões para Contingências	2.187	5,1%	2.187	5,0%	0	0,0%
Impostos Diferidos	3.133	7,3%	3.133	7,2%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	34.126	79,8%	32.875	75,6%	(1.251)	-3,7%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	364	0,9%	364	0,8%	0	0,0%
Reserva de Reavaliação	70	0,2%	70	0,2%	0	0,0%
Outras Reservas	1.950	4,6%	1.950	4,5%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	5.883	13,8%	5.883	13,5%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(48.958)	-114,5%	(49.237)	-113,2%	(278)	0,6%
Total do Patrimônio Líquido	(40.691)	-95,2%	(40.970)	-94,2%	(278)	0,7%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	42.742	100,0%	43.487	100,0%	746	1,7%

As contas do Balanço Passivo (Obrigações e Compromissos) que apresentaram maior variação entre os meses de junho e julho/2018 foram:

- Empréstimos e Financiamentos, que aumentou R\$ 1.141.000,00, representando elevação de 26,1% em relação ao mês anterior;
- Fornecedores, com acréscimo de R\$ 623 mil, com elevação de 10,7% de junho para julho/2018;
- Variação de R\$ 2.275.000,00 no "Total do Passivo Circulante", representando aumento de 4,6%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	jun-18	jul-18	Variação Jun - Jul		Acumulado 2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado Líquido do Exercício	(985)	(278)	706	-71,7%	(7.079)
Ajustes:					
Depreciação e Amortização	59	59	0	0,1%	408
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	97	-	(97)		210
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	(106)	-	106		(106)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	(935)	(220)	715	-76,5%	(6.567)
Clientes	(1.787)	(738)	1.049	-58,7%	(3.554)
Estoques	(104)	(9)	95	-91,3%	101
Impostos a Recuperar	105	(1)	(106)	-101,2%	92
Despesas do Exercício Seguinte	-	-	-		(26)
Outros Créditos	(89)	(20)	69	-77,9%	(350)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(1.874)	(768)	1.106	-59,0%	(3.737)
Fornecedores	(357)	623	980	-274,9%	395
Obrigações Sociais e Tributárias	746	569	(177)	-23,7%	7.265
Adiantamento de Clientes	111	(69)	(180)	-162,4%	240
Outras Obrigações	-	11	11		11
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	500	1.134	634	126,7%	7.911
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(2.309)	146	2.456	-106,3%	(2.393)
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Baixa Imobilizado	-	-	-	0,0%	1
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	1.217	(1.275)	(2.493)	-204,8%	(270)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	1.217	(1.275)	(2.493)	-204,8%	(269)
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	1.388	1.791	403	29,1%	15.735
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(293)	(651)	(357)	121,9%	(13.156)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	1.095	1.141	46	4,2%	2.579
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	3	11	9	314,1%	(82)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	1	4	3	282,0%	97
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	4	15	11	305,7%	15

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Julho de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/06/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 31/07/2018
APC	2.505	-	-	2.505
Conpel	1.008	24	-	1.032
Fontes	5.076	-	-	5.076
RDK	2.478	-	-	2.478
Transpel	922	-	-	922
JCL Emprend. Imobiliários	396	-	-	396
Dipronasa Dist. Prod. Natur.	46	-	-	46
LNC Ind. Com. de Cosméticos	614	-	-	614
TPI Adm. Participações	0	-	-	0
Conpet	-	-	-	-
Total	13.044	24	-	13.068

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Julho de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/06/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 31/07/2018
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	22.159	1.616	364	20.908
Conpet	1.968	-	-	1.968
JCL Empred. Florestais	3.042	-	-	3.042
Emflopar	1	-	-	1
Total	27.276	1.616	364	26.025

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





INFORMAÇÕES DO GRUPO

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

Credibilità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

23



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJYPQ PL66R 4ESJV BZY4R

RESUMO DAS ATIVIDADES



De acordo com informações das Recuperandas o CPV da Cocelpa, aumentou devido a Parada Geral (manutenção preventiva) na unidade de produção de Papéis, ocorrido entre os dias 02 a 09/07/2018, reduzindo a produção em relação ao mês de junho/2018 e por consequência aumento do Custo Fixo.

A Receita está diretamente ligada a esse fato da parada geral, reduzindo as vendas por ter deixado de produzir durante nove dias.

Com relação a Arpeco, houve um aumento no CPV da companhia, proporcional ao aumento da produção, por consequência das vendas, fato relacionado ao trabalho que o comercial vem fazendo para aumentar os pedidos e prospectando novos clientes.





Escritório Curitiba | PR

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

Escritório São Paulo | SP

Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 105
sala 507
(11) 3171.3578

Escritório Sertanópolis | PR

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

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

