



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 abril de 2018.

Nestes termos, pede deferimento.

Curitiba, 31 de maio de 2018.

Alexandre Correa Nasser de Melo
OAB/PR 38.515

Ricardo Andraus
OAB/PR 31.177



RMA Relatório Mensal de Atividades

Abril 2018



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRações JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA

31 de maio de 2018



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”:

- 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 20 de maio 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,

Crediblità Administrações Judiciais

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123



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: PJ6KM E8KL3 HWFHU 9ZGFU

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 Atividades 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 análises das divergências - AJ
- 25/03/18 Apresentação do Rol de Credores pela Administradora Judicial

Agenda de Eventos

- Publicação do Edital de Credores
- Fase de Impugnação de Créditos
- 1º Convocação da Assembleia Geral de Credores
- 2º Convocação da Assembleia Geral de Credores

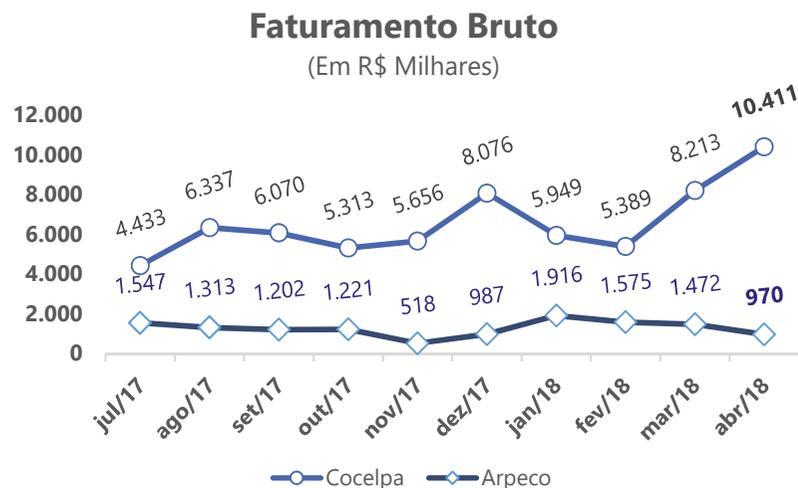


INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

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



ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



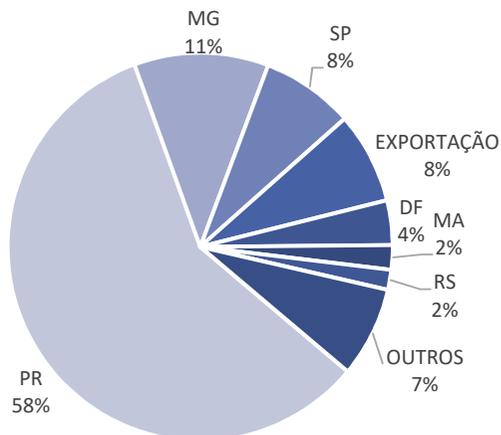
O faturamento bruto do Grupo no mês de abril de 2018 foi de R\$ 11,3 milhões, superior quando comparado com os meses anteriores. Desde o Pedido de Recuperação Judicial este foi o melhor mês em termos de receita.

A Cocelpa impulsionou fortemente este aumento, de R\$ 5,4 milhões em fevereiro para R\$ 10,4 milhões em abril, 92% de aumento.



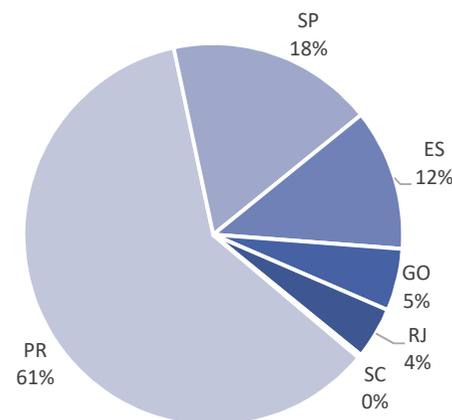
Cocelpa - Por Região

(Em R\$ Milhares)



Arpeco - Por Região

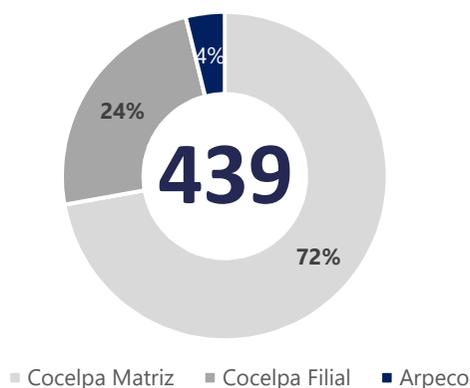
(Em R\$ Milhares)



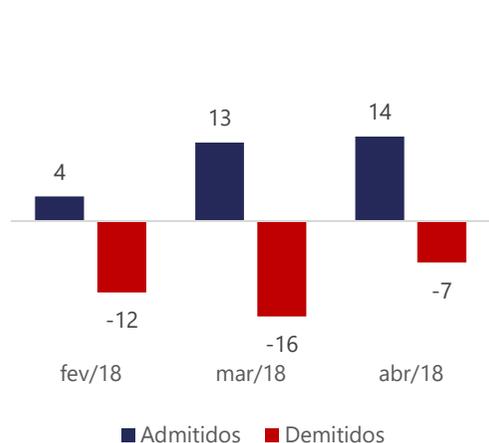
EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



Representatividade Por Empresa do Grupo



Admissões e Demissões

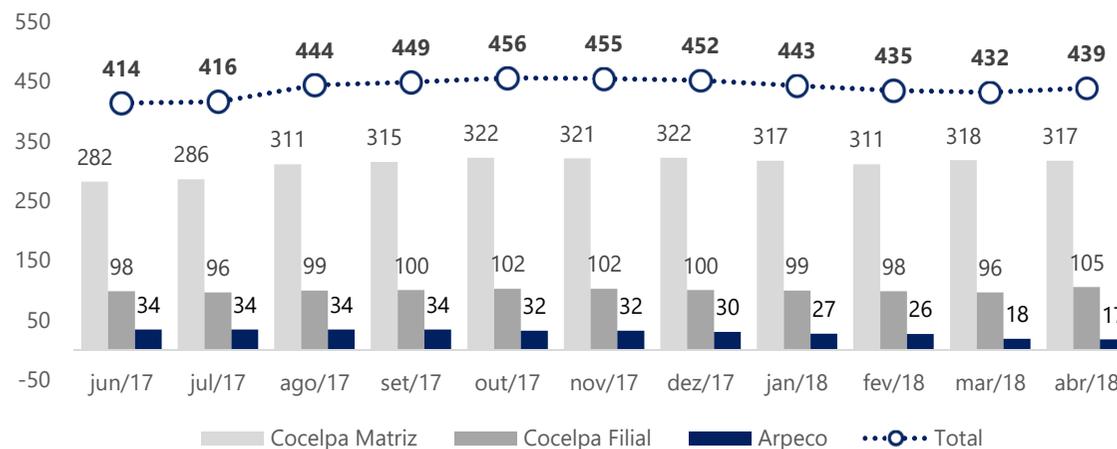


Em abril de 2018 as Recuperandas apresentaram 339 funcionários ativos.

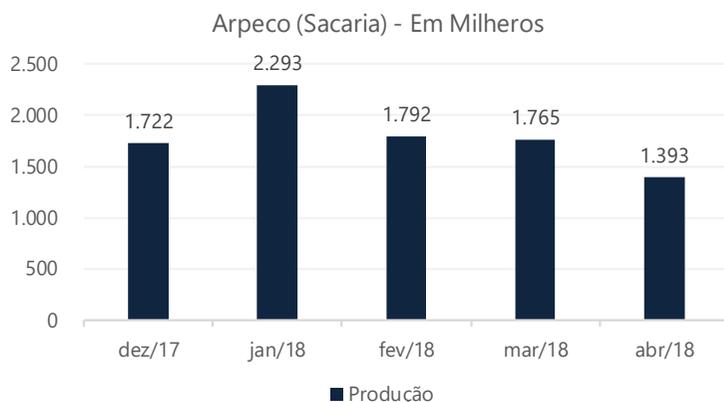
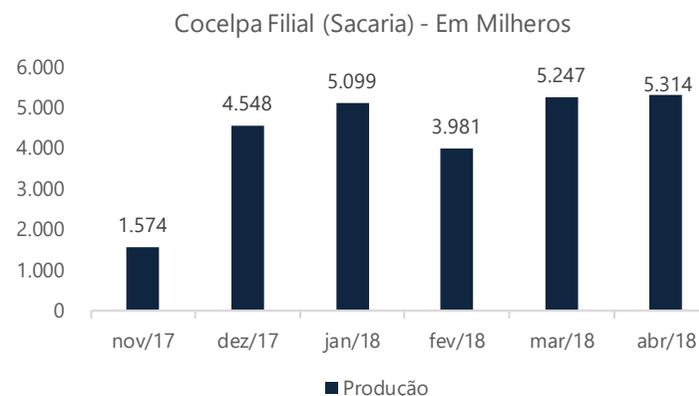
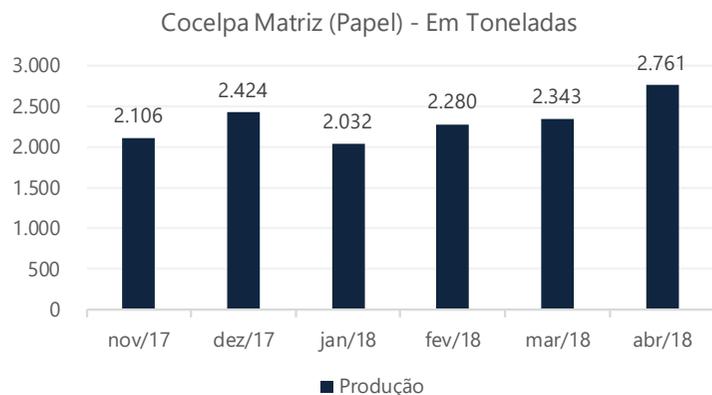
Ocorreram 14 admissões contra 7 demissões, resultando em um saldo positivo de 7 colaboradores.



Número de Colaboradores Por Unidade



NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



A Cocelpa Matriz possui capacidade instalada para produzir 3.500 T/Mês. Em abril obteve novo aumento na produção em relação aos meses anteriores, atingindo 2.761T.

Nas unidades de sacaria, a Cocelpa obteve ligeiro aumento, passando de 5.247 milheiros em março para 5.314 no mês de abril. Já a Arpeco, teve redução, passando de 1.765 milheiros em março para 1.393 em abril.

Fonte: Administração das Recuperandas

Credibilità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123



PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL



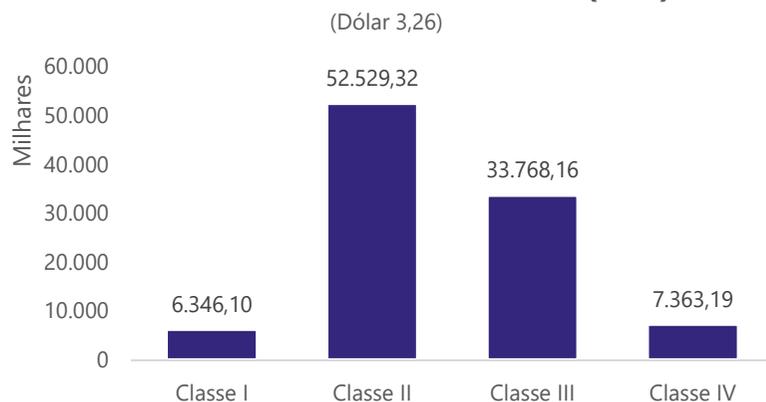
Em 26/07/2017 a Recuperanda juntou aos autos (mov. 87) a retificação da Lista de Credores ("1ª Lista de Credores). A dívida expressa na 1ª Lista de Credores Retificada perfazia o montante de R\$ 59.869.329,20, com 1.026 credores relacionados.

Em 25/03/2018 a Administração Judicial apresentou nos autos a Lista de Credores ("2ª Lista de Credores") com as análises das habilitações e divergências apresentadas. A 2ª Lista totalizou **R\$ 100.006.766,17, com 1.057 credores relacionados.**

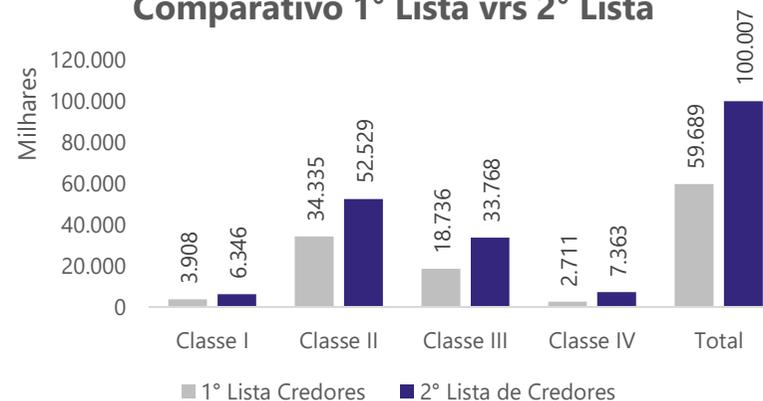
2º Lista de Credores, Publicada em: 25/03/2018

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 vrs 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



Demonstrativo de Resultados	mar-2018		abr-2018		Variação Mar/18 - Abr/18		Acumulado 2018	
	Valor	Av.%	Valor	Av.%	Variação	Av.%	Valor	Av.%
Receita Operacional Líquida	6.702	100,0%	6.279	100,0%	(423)	-6,3%	22.188	100,0%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(7.450)	-111,2%	(6.851)	-109,1%	599	-8,0%	(26.327)	-118,7%
Lucro Bruto	(748)	-11,2%	(572)	-9,1%	176	-23,5%	(4.140)	-18,7%
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(255)	-3,8%	(233)	-3,7%	22	-8,5%	(877)	-4,0%
Gerais e Administrativas	(718)	-10,7%	(589)	-9,4%	129	-18,0%	(2.720)	-12,3%
Outras Receitas e Despesas	(1.051)	-15,7%	(2)	0,0%	1.049	-99,8%	(1.058)	-4,8%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(2.771)	-41,4%	(1.395)	-22,2%	1.376	-49,7%	(8.795)	-39,6%
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	67	1,0%	127	2,0%	60	90,2%	217	1,0%
Despesas Financeiras	(1.015)	-15,1%	(3.089)	-49,2%	(2.075)	204,5%	(7.417)	-33,4%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(3.720)	-55,5%	(4.358)	-69,4%	(639)	17,2%	(15.995)	-72,1%
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Resultado Líquido do Exercício	(3.720)	-55,5%	(4.358)	-69,4%	(639)	17,2%	(15.995)	-72,1%



Ao analisar o Demonstrativo de Resultado nos períodos de março/18 e abril/18, observa-se que:

- A Receita Operacional Líquida apresentou uma redução de 6,3%, totalizando 6,2 milhões em abril;
- O Custo dos Produtos Vendidos reduziram sua representatividade de 111,2% para 109,1%, resultando em um lucro bruto negativo de -11,2% em março e -9,1% em abril. Essa melhora no lucro bruto de R\$ 176 mil de março para abril ainda não foi suficiente para torná-lo positivo, ou seja, faz-se necessário a Recuperanda tomar medidas para reverter o quadro de recorrentes prejuízos operacionais;
- As Despesas Operacionais tiveram uma redução de 1,3 milhões no período, sendo que R\$ 1 milhão em março foi referente a conta outras receitas e despesas com Perdas de Crédito de Liquidação Duvidosa, conta esta que em abril ficou zerada;
- As Despesas Financeiras tiveram um incremento de R\$ 2 milhões de março para abril. A explicação da empresa para esse expressivo incremento é referente aos juros tributários atualizados do primeiro quadrimestre que foi realizado no mês de abril. No acumulado de 2018 as despesas financeiras totalizaram R\$ 7,4 milhões, deste valor R\$ 6,1 milhões refere-se a juros tributários;
- Como consequência do Lucro Bruto negativo e a dedução das demais despesas a Recuperanda apresentou um resultado líquido negativo de R\$ -3,7 milhões em março e R\$ -4,3 milhões em abril, que acumulados no ano de 2018 atingem R\$ -15,9 milhões.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	mar-2018	AV%	abr-2018	AV%	Var. Mar - Abr	Var.%
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	20	0,0%	24	0,0%	4	17,7%
Contas a Receber de Clientes	16.588	6,1%	18.721	6,8%	2.133	12,9%
Estoques	2.568	0,9%	3.344	1,2%	776	30,2%
Adiantamento a Fornecedores	2.931	1,1%	2.268	0,8%	(662)	-22,6%
Impostos a Recuperar	6.701	2,5%	6.984	2,6%	284	4,2%
Outros Créditos	6	0,0%	4	0,0%	(2)	-34,5%
Total do Ativo Circulante	28.814	10,6%	31.346	11,4%	2.532	8,8%
NÃO CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	97	0,0%	92	0,0%	(4)	-4,2%
Empresas Ligadas	46.925	17,3%	47.858	17,5%	933	2,0%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	3,1%	8.403	3,1%	0	0,0%
Outros Créditos	2.150	0,8%	2.170	0,8%	20	0,9%
Total do Realizável a Longo Prazo	57.575	21,2%	58.524	21,4%	949	1,6%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	184.800	68,1%	183.971	67,2%	(829)	-0,4%
Total do Ativo Não-Circulante	242.375	89,4%	242.495	88,6%	120	0,0%
TOTAL DO ATIVO	271.189	100,0%	273.841	100,0%	2.652	1,0%



- Em abril de 2018 o Ativo Circulante aumentou em R\$ 2,5 milhões, sendo que as principais contas que cresceram foi o Contas a Receber de Clientes R\$ 2,1 milhões, Estoques R\$ 776 mil e Impostos a Recuperar R\$ 284 mil.
- A conta Adiantamento a Fornecedores apresentou redução de R\$ 662 mil no mesmo período;
- O Ativo Não Circulante apresentou incremento de R\$ 933 mil na conta Empresas Ligadas.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Em R\$ Milhares



PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	mar-2018	Av.%	abr-2018	Av.%	Var. Mar - Abr	Var.%
CIRCULANTE						
Fornecedores	34.488	12,7%	34.075	12,4%	(413)	-1,2%
Empréstimos e Financiamentos	16.513	6,1%	17.896	6,5%	1.383	8,4%
Obrigações Sociais	39.267	14,5%	39.931	14,6%	664	1,7%
Obrigações Tributárias	555.799	204,9%	559.183	204,2%	3.385	0,6%
Adiantamento de Clientes	14.610	5,4%	16.288	5,9%	1.678	11,5%
Outras Obrigações	1.659	0,6%	2.057	0,8%	397	23,9%
Total do Passivo Circulante	662.335	244,2%	669.430	244,5%	7.094	1,1%
NÃO-CIRCULANTE						
Empréstimos e Financiamentos	32.069	11,8%	32.069	11,7%	0	0,0%
Obrigações Sociais	848	0,3%	848	0,3%	0	0,0%
Empresas Ligadas	67.160	24,8%	67.076	24,5%	(84)	-0,1%
Provisões para Contingências	36.970	13,6%	36.970	13,5%	0	0,0%
Impostos Diferidos	59.588	22,0%	59.588	21,8%	0	0,0%
Outras Obrigações	237	0,1%	237	0,1%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	196.872	72,6%	196.788	71,9%	(84)	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	79.865	29,4%	79.865	29,2%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	90.255	33,3%	90.255	33,0%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(758.139)	-279,6%	(762.497)	-278,4%	(4.358)	0,6%
Total do Patrimônio Líquido	(588.019)	-216,8%	(592.377)	-216,3%	(4.358)	0,7%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	271.189	100,0%	273.841	100,0%	2.652	1,0%



- No mês de abril de 2018 todas as contas do Passivo Circulante apresentaram aumento, com exceção da conta Fornecedores que reduziu R\$ 413 mil.
- As contas que apresentaram maior variação de aumento foram Obrigações Tributárias com R\$ 3,3 milhões, Adiantamento de Clientes R\$ 1,6 milhões e Empréstimos e Financiamentos com R\$ 1,3 milhões;
- O Patrimônio Líquido reduziu devido ao prejuízo do mês.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	31/03/2018	30/04/2018	Variação Mar-Abr		Acumulado 2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado Líquido do Exercício	(3.720)	(4.358)	(639)	17,2%	(15.995)
Ajustes:					
Depreciação e Amortização	832	832	0	0,0%	3.337
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	1.047	-	(1.047)	-100,0%	1.047
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	(1.841)	(3.526)	(1.686)	91,6%	(11.611)
Clientes	(5.337)	(2.133)	3.204	-60,0%	(8.169)
Estoques	661	(776)	(1.437)	-217,5%	(708)
Impostos a Recuperar	(71)	(280)	(208)	292,1%	(916)
Adiantamento a Fornecedores	(747)	288	1.035	-138,5%	(1.844)
Outros Créditos	(1.085)	645	1.729	-159,4%	172
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(6.579)	(2.257)	4.323	-65,7%	(11.465)
Fornecedores	1.528	(413)	(1.941)	-127,0%	447
Obrigações Sociais e Tributárias	1.754	4.049	2.296	130,9%	10.386
Adiantamento de Clientes	1.169	1.678	509	43,6%	5.392
Outras Obrigações	590	397	(193)	-32,7%	954
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	5.040	5.712	671	13,3%	17.178
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(3.379)	(71)	3.308	-97,9%	(5.898)
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Aquisição de Imobilizado	593	(4)	(597)	-100,6%	(296)
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	518	(1.017)	(1.534)	-296,5%	1.795
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	1.111	(1.021)	(2.131)	-191,9%	1.499
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	3.223	18.195	14.972	464,6%	33.791
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(984)	(17.100)	(16.117)	1638,3%	(29.386)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	2.239	1.094	(1.144)	-51,1%	4.405
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(30)	3	33	-110,2%	6
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	50	20	(30)	-59,2%	17
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	20	24	3	15,5%	24

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Mês de Abril de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/03/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 30/04/2018
Arpeco	21.771	990	214	22.547
Compet	-	72	72	-
Emflopap	24.172	2	-	24.173
Antonio de Pauli	-	12	12	-
Conpel	983	155	-	1.138
Total	46.925	1.231	298	47.858

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Abril de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/03/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 30/04/2018
Antonio de Pauli	10.263	12	-	10.251
Compet	54.955	72	-	54.884
Conpel	-	155	155	-
Total	65.218	239	155	65.134

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

Varição Mar/18 - Abr/18

Acumulado 2018

DESCRIÇÃO	mar-2018	Av.%	abr-2018	Av.%	Mar - Abr	Ah.%	Jan-Abr 2018	Av.%
Receita Operacional Líquida	1.020	100,0%	728	100,0%	(292)	-28,6%	3.953	100,0%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(985)	-96,6%	(771)	-105,9%	214	-21,7%	(3.912)	-99,0%
Lucro Bruto	35	3,4%	(43)	-5,9%	(78)	-223,5%	41	1,0%
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(56)	-5,5%	(65)	-9,0%	(9)	17,0%	(228)	-5,8%
Gerais e Administrativas	(113)	-11,1%	(80)	-11,0%	32	-28,8%	(494)	-12,5%
Outras Receitas e Despesas	(113)	-11,1%	0	0,0%	113	-100,0%	(113)	-2,9%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(246)	-24,2%	(189)	-25,9%	58	-23,5%	(795)	-20,1%
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	3	0,3%	3	0,4%	0	1,2%	11	0,3%
Despesas Financeiras	(377)	-37,0%	(4.514)	-619,9%	(4.137)	1097,5%	(4.833)	-122,3%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(621)	-60,9%	(4.700)	-645,5%	(4.079)	657,2%	(5.617)	-142,1%
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Resultado Líquido do Exercício	(621)	-60,9%	(4.700)	-645,5%	(4.079)	657,2%	(5.617)	-142,1%



Ao analisar o Demonstrativo de Resultado nos períodos de março/18 e abril/18, observa-se:

- A Receita Líquida apresentou uma redução de 28,6%, atingindo R\$ 728 mil em abril;
- Os custos dos produtos vendidos aumentaram sua representatividade de 96,6% para 105,9%, fazendo com isso o Lucro bruto de abril ficar negativo em R\$ 43 mil;
- As Outras Receitas e Despesas apresentaram uma despesa no valor de R\$ 113 mil em março referente a Perdas de Crédito de Liquidação Duvidosa e em abril seu valor ficou zerado;
- As Despesas Financeiras apresentaram relevante crescimento em abril. A explicação da empresa para esse expressivo incremento é referente aos juros tributários atualizados do primeiro quadrimestre que foi realizado no mês de abril. No acumulado de 2018 as despesas financeiras totalizaram R\$ 4,8 milhões, deste valor R\$ 4,4 milhões refere-se a juros tributários;
- Como consequência de um lucro bruto negativo somado as despesas operacionais e financeiras, a Recuperanda apresentou um Resultado Líquido do exercício negativo de R\$ 4,7 milhões em abril, no acumulado do ano obteve-se um resultado negativo de R\$ 5,6 milhões.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	mar-2018	Av.%	abr-2018	Av.%	Var. Mar - Abr	Var.%
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	10	0,0%	16	0,0%	6	58,4%
Contas a Receber de Clientes	1.761	4,3%	1.669	4,1%	(91)	-5,2%
Estoques	425	1,0%	369	0,9%	(56)	-13,2%
Adiantamento a Fornecedores	449	1,1%	545	1,3%	97	21,6%
Impostos a Recuperar	751	1,9%	754	1,9%	2	0,3%
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	3.925	9,7%	3.883	9,6%	(42)	-1,1%
NÃO-CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	13	0,0%	13	0,0%	0	0,0%
Empresas Ligadas	12.963	31,9%	13.029	32,1%	67	0,5%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	2,9%	1.163	2,9%	0	0,0%
Outros Créditos	102	0,3%	104	0,3%	2	1,8%
Total do Realizável a Longo Prazo	14.242	35,1%	14.310	35,3%	69	0,5%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	22.433	55,3%	22.374	55,2%	(59)	-0,3%
Total do Ativo Não-Circulante	36.674	90,3%	36.684	90,4%	10	0,0%
TOTAL DO ATIVO	40.599	100,0%	40.567	100,0%	(32)	-0,1%



- O Ativo Circulante apresentou uma redução de R\$ 42 mil e o Ativo Não Circulante teve um incremento de R\$ 10 mil;
- As contas que apresentaram maior variação de março para abril foram Adiantamento a Fornecedores que aumentou R\$ 97 mil e o Contas a Receber que reduziu R\$ 91 mil.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Em R\$ Milhares



PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	mar-2018	Av. %	abr-2018	Av. %	Var. Mar - Abr	Var. %
CIRCULANTE						
Fornecedores	6.508	16,0%	6.309	15,6%	(198)	-3,0%
Empréstimos e Financiamentos	3.510	8,6%	3.029	7,5%	(481)	-13,7%
Obrigações Sociais	4.667	11,5%	4.606	11,4%	(60)	-1,3%
Obrigações Tributárias	28.147	69,3%	32.784	80,8%	4.637	16,5%
Adiantamento de Clientes	369	0,9%	364	0,9%	(5)	-1,3%
Outras Obrigações	6	0,0%	6	0,0%	0	0,0%
Total do Passivo Circulante	43.205	106,4%	47.098	116,1%	3.892	9,0%
NÃO-CIRCULANTE						
Obrigações Tributárias	1.530	3,8%	1.530	3,8%	0	0,0%
Empresas Ligadas	25.245	62,2%	26.021	64,1%	776	3,1%
Provisões para Contingências	2.187	5,4%	2.187	5,4%	0	0,0%
Impostos Diferidos	3.239	8,0%	3.239	8,0%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	32.201	79,3%	32.977	81,3%	776	2,4%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	364	0,9%	364	0,9%	0	0,0%
Reserva de Reavaliação	70	0,2%	70	0,2%	0	0,0%
Outras Reservas	1.950	4,8%	1.950	4,8%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	6.091	15,0%	6.091	15,0%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(43.282)	-106,6%	(47.982)	-118,3%	(4.700)	10,9%
Total do Patrimônio Líquido	(34.807)	-85,7%	(39.507)	-97,4%	(4.700)	13,5%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	40.599	100,0%	40.567	100,0%	(32)	-0,1%



- O Passivo Circulante apresentou incremento de R\$ 3,8 milhões, seu incremento foi oriundo da conta Obrigações Tributárias que aumentou R\$ 4,6 milhões de março para abril;
- As contas que tiveram maior redução no Ativo Circulante foram Empréstimos e Financiamento com R\$ 481 mil e Fornecedores R\$ 198 mil no mesmo período;
- O Passivo Não Circulante apresentou variação positiva de 776 mil na conta Empresas Ligadas;
- O Patrimônio Líquido apresentou redução de R\$ 4,7 milhões em função do prejuízo apresentando no período.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	31/03/2018	30/04/2018	Variação Mar - Abr		Acumulado 2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado Líquido do Exercício	(621)	(4.700)	(4.079)	657,2%	(5.617)
Ajustes:					
Depreciação e Amortização	58	59	0	0,8%	233
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	113	-	(113)	-100,0%	113
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	(450)	(4.642)	(4.192)	932,4%	(5.271)
Clientes	29	91	62	211,4%	(740)
Estoques	123	56	(67)	-54,3%	265
Impostos a Recuperar	(3)	(2)	0	-1,9%	(10)
Despesas do Exercício Seguinte	(26)	-	26	-100,0%	(26)
Outros Créditos	(12)	(99)	(87)	749,7%	(176)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	112	46	(66)	-58,6%	(688)
Fornecedores	(249)	(198)	51	-20,3%	276
Obrigações Sociais e Tributárias	607	4.576	3.969	653,5%	5.618
Adiantamento de Clientes	69	(5)	(74)	-107,1%	126
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	427	4.373	3.946	923,9%	6.020
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	89	(222)	(312)	-348,7%	61
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Baixa Imobilizado	-	-	-	0,0%	1
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	(235)	709	944	-401,7%	(235)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	(235)	709	944	-401,7%	(234)
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	1.881	5.158	3.278	174,3%	9.870
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(1.781)	(5.639)	(3.858)	216,7%	(9.778)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	100	(480)	(580)	-579,0%	92
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(45)	6	52	-114,3%	(81)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	55	10	(45)	-81,9%	97
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	10	16	6	64,7%	16

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Abril de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/03/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 30/04/2018
APC	2.505	-	-	2.505
Conpel	926	67	-	993
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
Total	12.963	67	-	13.029

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Abril de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/03/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 30/04/2018
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	21.771	214	990	22.547
Compet	325	-	-	325
JCL Empreed. Florestais	3.042	-	-	3.042
Emflopap	1	-	-	1
Total	25.245	214	990	26.021

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





Escritório Curitiba | PR

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

Escritório São Paulo | SP

Av. Engenheiro Luiz Carlos Berini, 105 | Sala 506
04.571-010
(11) 3171.3669

Escritório Sertanópolis | PR

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

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

CREDIBILITÄ
— ADMINISTRACÖES JUDICIAIS —

