

RMA Relatório Mensal de Atividades

Fevereiro 2018



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRAÇÕES 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 Crediblitã Administrações Judiciais, nomeada Administradora Judicial, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o relatório mensal das atividades das “Recuperandas”:

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

Este relatório, denominado “**Relatório Mensal de Atividades - RMA**”, foi **elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas até dia 27 de março de 2018**, conforme solicitações desta Administradora Judicial.

Tem como objetivo:

- Fornecer informações sobre as atividades econômicas das Recuperandas;
- Apresentar informações financeiras e econômicas; e,
- Relatório de visitas.

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

Atenciosamente,

Crediblitã 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
• Nível de Atividades das Plantas	07
• Passivo Sujeito à Recuperação Judicial	08
• Demonstrações Financeiras	19
• Cocelpa S.A.	10
• Arpeco S.A.	16

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 da análise das divergências - AJ
- ☐ 25/03/18 Publicação do Rol de Credores pela Administradora Judicial

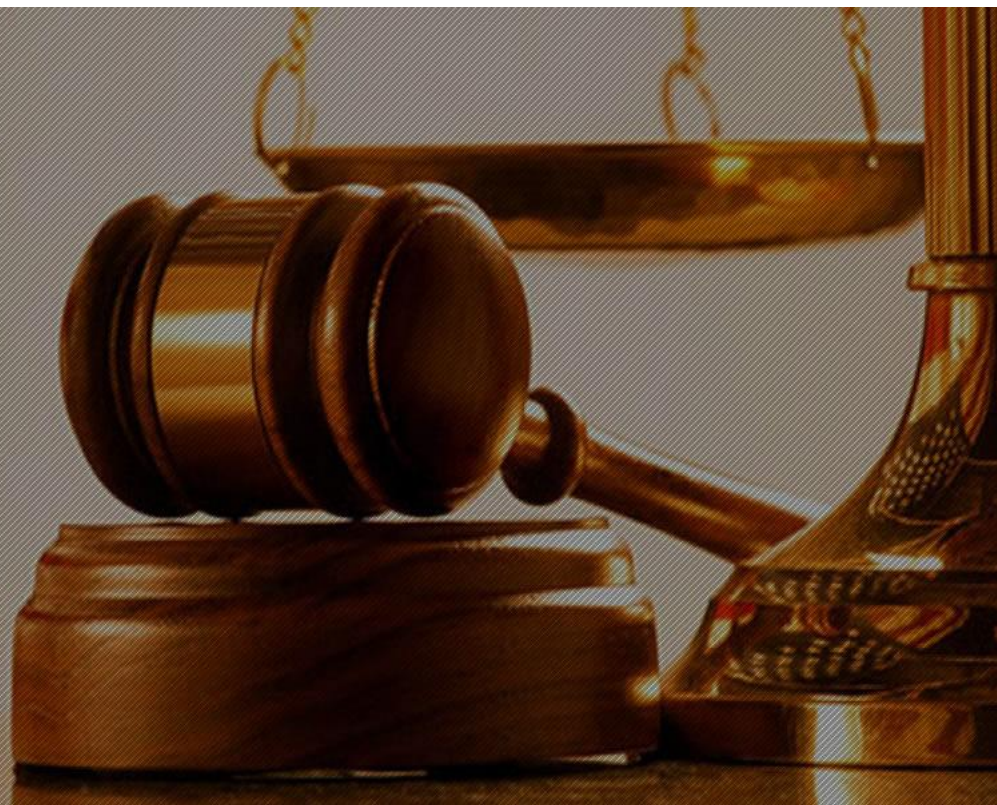
Agenda de Eventos

- ☐ 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



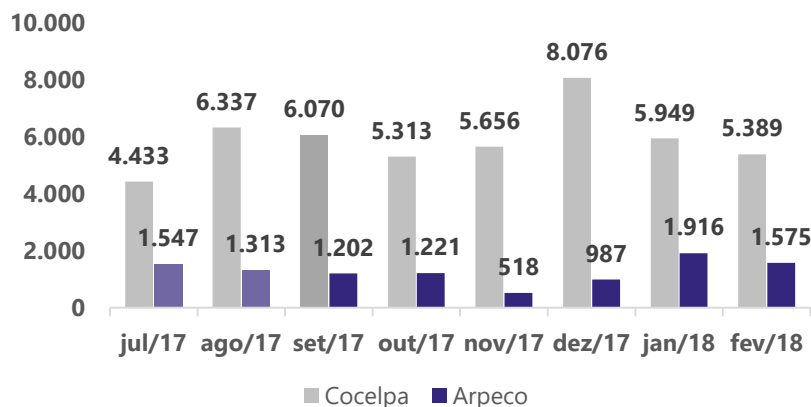
Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ5FY VCU8W WXKC8 CAVRB

ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



Faturamento Bruto

(Em R\$ Milhares)



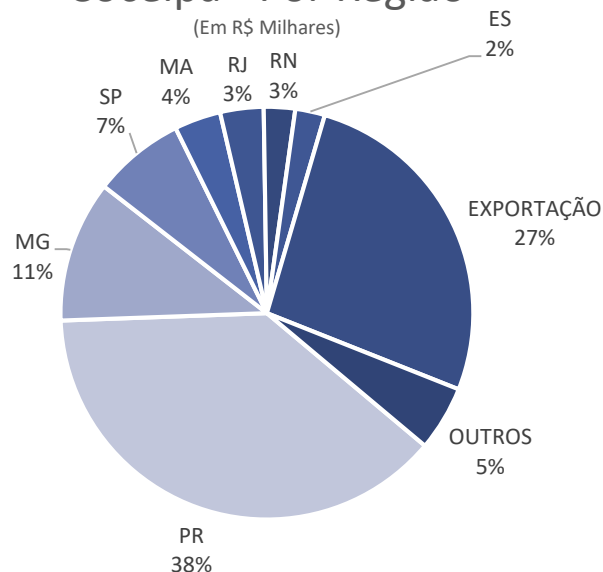
O faturamento bruto da Cocelpa em janeiro foi de R\$ 5,3 milhões, concentrado nos Estados do Paraná e Minas Gerais, destaca-se a grande expressão neste mês para o mercado externo, o qual representou 27% do total de vendas.

A Arpeco apresentou queda de -18% em fevereiro em relação a janeiro, obtendo um faturamento bruto de R\$ 1,5 milhões. As vendas concentraram-se nos Estados do Paraná e São Paulo.



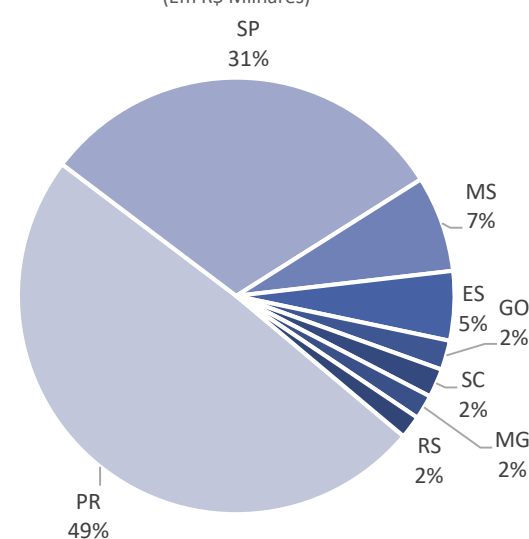
Cocelpa - Por Região

(Em R\$ Milhares)

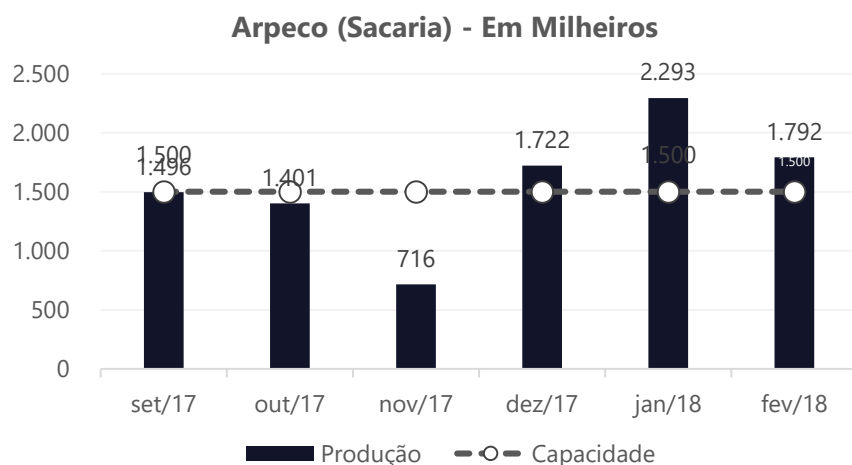
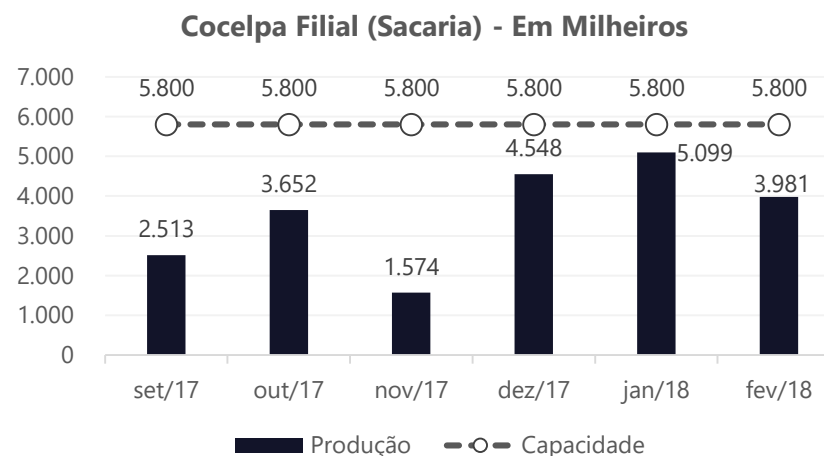
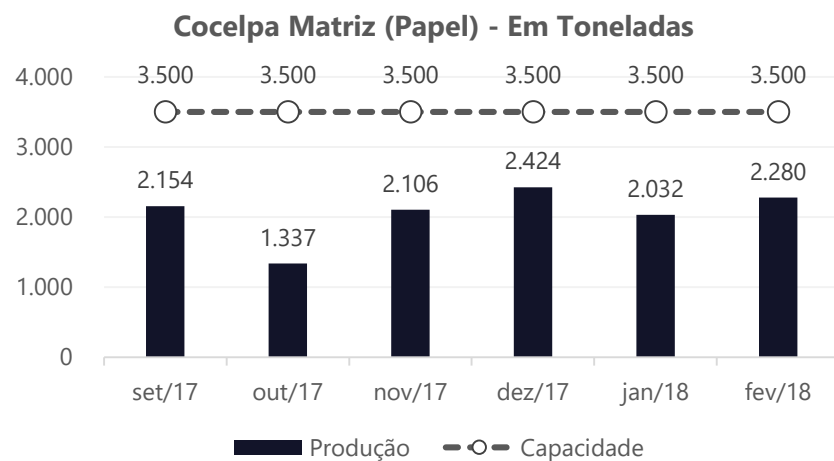


Arpeco - Por Região

(Em R\$ Milhares)



NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



A Cocelpa Matriz possui capacidade instalada para produzir 3.500 T/Mês. Em fevereiro apresentou aumento na produção, alcançando 2280T.

As produções da Cocelpa Filial e da Arpeco são expressas em milheiros, com capacidade instalada de 5.800 e 1.500 Milheiros/Mês, respectivamente, sendo que ambas tiveram redução no volume de produção durante o mês de fevereiro de 2018.

A produção da Arpeco ultrapassou sua capacidade produtiva nos últimos meses tendo em vista que parte da produção foi realizada pela planta Cocelpa.

Fonte: Administração das Recuperandas

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

7



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: PJ5FY VCU8W WXXC8 CAVRB



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.

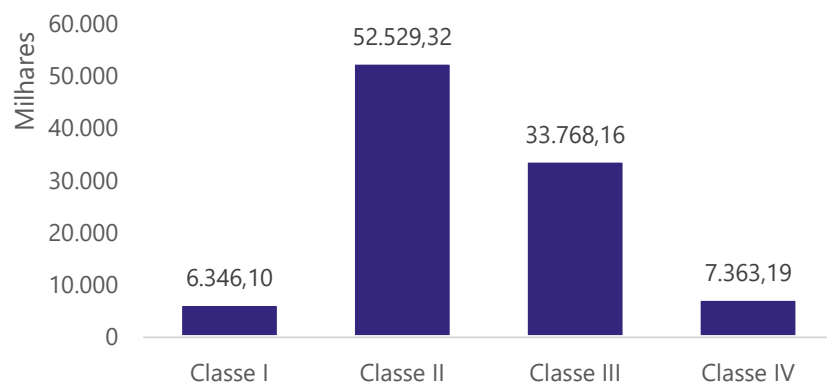
Em 25/03/2017 a Administração Judicial publicou a Lista de Credores ("2ª Lista de Credores") com as análises das habilitações e divergências apresentadas. A dívida expressa na 2ª Lista perfaz o montante de R\$ 99.858.993,00 mais USD 45.329,18 (cotação de R\$ 3,26 por dólar), que totalizam **R\$ 100.006.766,17**, entre 1.057 credores relacionados.

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

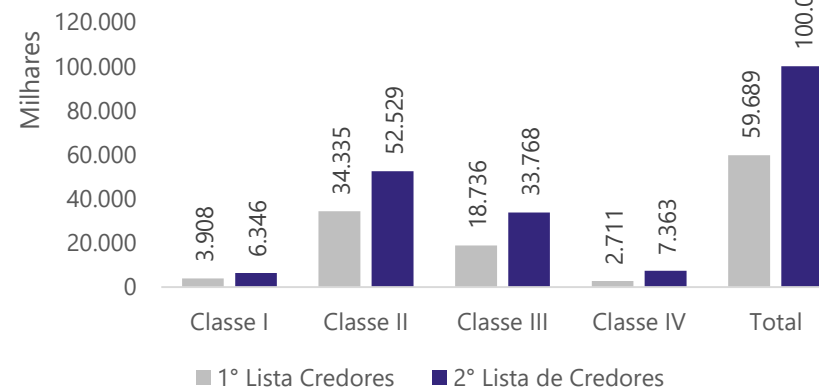
Classificação Recuperação Judicial	Quantidade	BRL	USD
Classe I - Trabalhistas	588	BRL 6.346.095,82	
Classe II - Garantia Real	2	BRL 52.529.316,34	
Classe III - Quirografarios	297	BRL 33.620.387,19	USD 45.329,18
Classe IV - Micro e Pequenas Empresas	170	BRL 7.363.193,70	
Total	1.057	99.858.993	45.329,18

2º Lista de Credores em Valor (BRL)

(Dólar 3,26)



Comparativo 1º Lista vrs 2º Lista



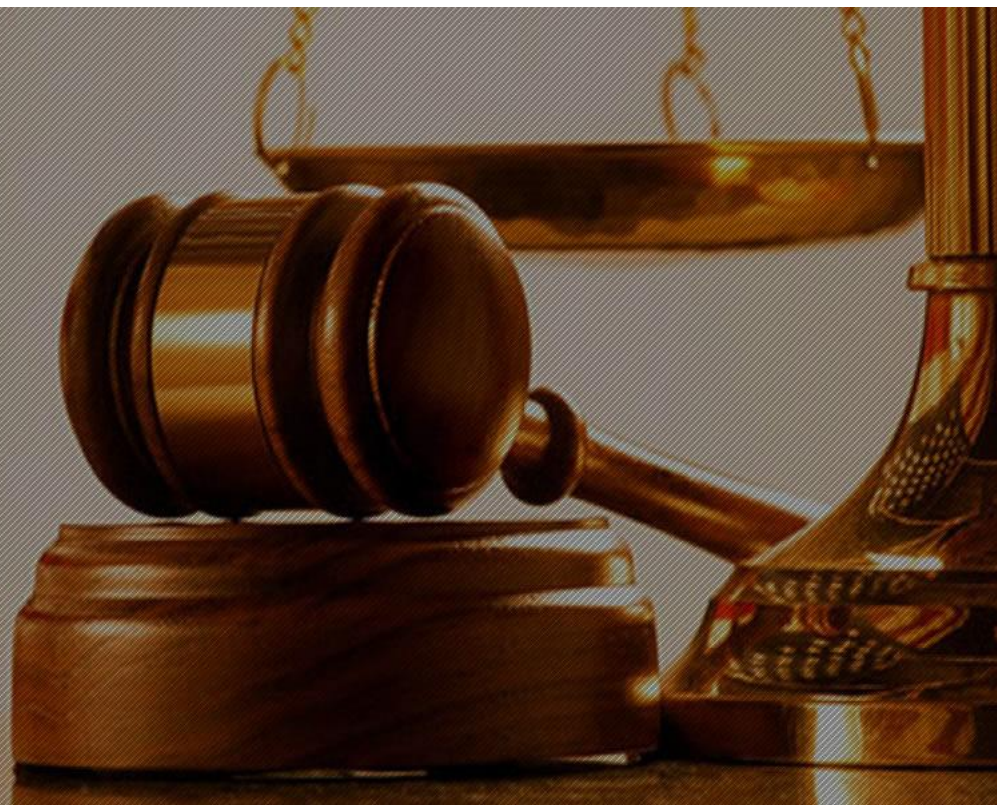
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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



Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultados	Variação Jan/2018 - Fev/18				Acumulado 2018	
	jan-2018	Av. %	fev-2018	Av. %	Jan-18 - Fev/18	Ah. %
Receita Operacional Líquida	4.695	100,0%	4.512	100,0%	(183)	-3,9%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(5.917)	-126,0%	(6.110)	-135,4%	(193)	3,3%
Lucro Bruto	(1.221)	-26,0%	(1.599)	-35,4%	(378)	31,0%
Despesas Operacionais						
Com Vendas	(198)	-4,2%	(191)	-4,2%	7	-3,5%
Gerais e Administrativas	(707)	-15,1%	(707)	-15,7%	0	0,0%
Outras Receitas e Despesas	(4)	-0,1%	(1)	0,0%	3	-75,0%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(2.129)	-45,3%	(2.499)	-55,4%	(370)	17,4%
Resultado Financeiro						
Receitas Financeiras	13	0,3%	11	0,2%	(2)	-15,4%
Despesas Financeiras	(1.961)	-41,8%	(1.352)	-30,0%	609	-31,1%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(4.077)	-86,8%	(3.840)	-85,1%	237	-5,8%
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Resultado Líquido do Exercício	(4.077)	-86,8%	(3.840)	-85,1%	237	-5,8%



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

- A Receita Líquida manteve-se estável com uma pequena redução de 3,9%;
- O Custo dos Produtos Vendidos aumentou em relação ao mês anterior, passando de 126% em janeiro para 135% em fevereiro, resultando em um lucro bruto negativo de -26% e -35% respectivamente. Tal resultado negativo não se sustenta economicamente no médio prazo. A Recuperanda deve tomar medidas para reverter o quadro de recorrentes prejuízos operacionais.
- As Despesas Operacionais foram semelhantes nos dois meses.
- As Despesas Financeiras tiveram uma significativa queda no mês de fevereiro, representando uma redução de R\$ 609 mil;
- Como consequência do Lucro Bruto negativo e a dedução das demais despesas, a Recuperanda apresentou um resultado líquido negativo de R\$ -3,8 milhões, que acumulados no ano atingem R\$ -7,9 milhões.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	jan-2018	AV%	fev-2018	AV%	Var. Jan - Fev	Var. %
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	131	0,0%	50	0,0%	(81)	-61,6%
Contas a Receber de Clientes	10.576	4,0%	12.299	4,6%	1.723	16,3%
Estoques	2.679	1,0%	3.229	1,2%	550	20,5%
Adiantamento a Fornecedores	2.015	0,8%	1.912	0,7%	(103)	-5,1%
Impostos a Recuperar	6.258	2,4%	6.625	2,5%	367	5,9%
Outros Créditos	7	0,0%	8	0,0%	1	18,1%
Despesas do Exercício Seguinte	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Total do Ativo Circulante	21.667	8,2%	24.123	9,0%	2.456	11,3%
NÃO CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	105	0,0%	101	0,0%	(4)	-4,2%
Empresas Ligadas	47.033	17,7%	47.003	17,6%	(30)	-0,1%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	3,2%	8.403	3,1%	(0)	0,0%
Outros Créditos	2.083	0,8%	2.083	0,8%	(0)	0,0%
Total do Realizável a Longo Prazo	57.623	21,7%	57.589	21,6%	(34)	-0,1%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	186.175	70,1%	185.340	69,4%	(835)	-0,4%
Total do Ativo Não-Circulante	243.799	91,8%	242.929	91,0%	(870)	-0,4%
TOTAL DO ATIVO	265.466	100,0%	267.052	100,0%	1.586	0,6%



Em fevereiro de 2018 o Ativo Circulante aumentou em R\$ 2,5 milhões. As principais contas que apresentaram variação foram:

- Contas a Receber de Clientes: R\$ 1,7 milhões;
- Estoques: R\$ 600 mil;
- Impostos a Recuperar: 367 mil.

O Ativo Não Circulante apresentou redução principalmente em função da depreciação do mês.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

12



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: PJ5FY VCU8W WXXC8 CAVRB

BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jan-2018	Av.%	fev-2018	Av.%	Var. Jan - Fev	Var.%
CIRCULANTE						
Fornecedores	33.033	12,4%	32.960	12,3%	(73)	-0,2%
Empréstimos e Financiamentos	14.274	5,4%	14.137	5,3%	(137)	-1,0%
Obrigações Sociais	38.264	14,4%	38.874	14,6%	610	1,6%
Obrigações Tributárias	553.008	208,3%	554.438	207,6%	1.430	0,3%
Adiantamento de Clientes	9.611	3,6%	13.442	5,0%	3.831	39,9%
Outras Obrigações	1.191	0,4%	1.069	0,4%	(122)	-10,2%
Total do Passivo Circulante	649.382	244,6%	654.919	245,2%	5.537	0,9%
NÃO-CIRCULANTE						
Empréstimos e Financiamentos	32.069	12,1%	32.069	12,0%	0	0,0%
Obrigações Sociais	848	0,3%	848	0,3%	(0)	0,0%
Empresas Ligadas	66.831	25,2%	66.720	25,0%	(111)	-0,2%
Provisões para Contingências	36.970	13,9%	36.970	13,8%	(0)	0,0%
Impostos Diferidos	59.588	22,4%	59.588	22,3%	(0)	0,0%
Outras Obrigações	237	0,1%	237	0,1%	0	0,2%
Total do Passivo Não-Circulante	196.543	74,0%	196.432	73,6%	(111)	-0,1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	79.865	30,1%	79.865	29,9%	(0)	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	90.255	34,0%	90.255	33,8%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(750.579)	-282,7%	(754.419)	-282,5%	(3.840)	0,5%
Total do Patrimônio Líquido	(580.459)	-218,7%	(584.299)	-218,8%	(3.840)	0,7%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	265.466	100,0%	267.052	100,0%	1.586	0,6%



- No mês de fevereiro de 2018 o Passivo Circulante apresentou crescimento de 5,5 milhões, em função do aumento das Obrigações Tributárias (+R\$ 1,4 milhões) e Adiantamento de Clientes (+R\$ 3,8 milhões);
- O Passivo Não Circulante não apresentou variações relevantes. O Patrimônio Líquido foi reduzido devido ao prejuízo do mês.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	31/01/2018	28/02/2018	Variação Jan - Fev		Acumulado 2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado Líquido do Exercício	(4.077)	(3.840)	237	-5,8%	(7.917)
Ajustes:					
Depreciação e Amortização	837	836	(1)	-0,1%	1.673
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	(3.239)	(3.006)	233	-7,2%	(6.245)
Cientes	1.023	(1.722)	(2.745)	-268,3%	(699)
Estoques	(43)	(550)	(507)	1179,1%	(593)
Impostos a Recuperar	(202)	(363)	(161)	79,7%	(565)
Adiantamento a Fornecedores	(1.592)	208	1.800	-113,1%	(1.384)
Outros Créditos	509	103	(406)	-79,8%	612
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(305)	(2.325)	(2.020)	662,3%	(2.630)
Fornecedores	(595)	(73)	522	-87,7%	(668)
Obrigações Sociais e Tributárias	2.544	2.039	(505)	-19,9%	4.583
Adiantamento de Clientes	(1.286)	3.831	5.117	-397,9%	2.545
Outras Obrigações	88	(122)	(210)	-238,6%	(34)
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	752	5.674	4.922	654,5%	6.426
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(2.793)	345	3.138	-112,4%	(2.448)
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Aquisição de Imobilizado	(885)	-	885	-100,0%	(885)
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	2.375	(81)	(2.456)	-103,4%	2.294
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	1.490	(81)	(1.571)	-105,4%	1.409
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	40.019	(27.645)	(67.665)	-169,1%	12.374
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(38.602)	27.300	65.902	-170,7%	(11.302)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	1.417	(345)	(1.763)	-124,4%	1.072
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	114	(81)	(195)	-171,3%	33
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	17	131	114	659,1%	17
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	131	50	(81)	-61,9%	50

- Em janeiro a demonstração do fluxo indireto, apresenta claramente que a Recuperanda necessitou de recursos de empréstimos com pessoas ligadas (R\$ 2,4 milhões) e recursos de financiamento (R\$ 1,4 milhões) para fazer frente a sua necessidade de caixa.
- Em fevereiro o caixa foi suprido por recursos oriundos principalmente de Adiantamento de Clientes (R\$ 3,8 milhões).

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Fevereiro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/01/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 28/02/2018
Arpeco	22.440	875	1.366	21.949
Compet	-	47	47	-
Emflopap	24.167	2	-	24.169
Antonio de Pauli	-	63	63	-
Conpel	425	460	-	885
Total	47.033	1.447	1.476	47.003

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Fevereiro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/01/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 28/02/2018
Antonio de Pauli	9.835	63	-	9.772
Compet	55.054	47	-	55.007
Conpel	-	460	460	-
Total	64.889	570	460	64.778

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

DESCRIÇÃO	Variação Jan/2018 - Fev/18				Acumulado 2018	
	jan-2018	Av.%	fev-2018	Av.%	Jan-18 - Fev/18	Ah.%
Receita Operacional Líquida	1.065	100,0%	1.139	100,0%	74	7,0%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(1.115)	-104,7%	(1.041)	-91,3%	74	-6,7%
Lucro Bruto	(50)	-4,7%	99	8,7%	149	-297,5%
Despesas Operacionais						
Com Vendas	(53)	-5,0%	(54)	-4,8%	(1)	2,5%
Gerais e Administrativas	(171)	-16,1%	(130)	-11,4%	41	-23,8%
Outras Receitas e Despesas	0	0,0%	(0)	0,0%	(0)	0,0%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(273)	-25,6%	(87)	-7,6%	186	-68,1%
Resultado Financeiro						
Receitas Financeiras	3	0,3%	3	0,2%	(0)	-13,2%
Despesas Financeiras	(137)	-12,9%	195	17,1%	332	-242,5%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(406)	-38,1%	110	9,6%	516	-127,0%
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Resultado Líquido do Exercício	(406)	-38,1%	110	9,6%	516	-127,0%
					(296)	-13,4%



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

- A Receita Líquida apresentou um crescimento de 7%, atingindo R\$ 1,1 milhões em fevereiro.
- Os custos dos produtos vendidos reduziram sua representatividade de 105% para 91%, revertendo o quadro de prejuízo bruto de R\$ -50 mil em janeiro para lucro bruto de R\$ 99 mil (8%) em fevereiro;
- As despesas operacionais foram reduzidas no mês de fevereiro em R\$ 40 mil;
- Apresentou resultado financeiro positivo de R\$ 195 mil;
- Em função da redução do custo dos produtos e das despesas operacionais e do resultado positivo financeiro a Recuperanda apresentou um lucro de R\$ 110 mil (9,6%).

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	jan-2018	Av.%	fev-2018	Av.%	Var. Jan - Fev	Var.%
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	219	0,5%	55	0,1%	(164)	-74,9%
Contas a Receber de Clientes	1.816	4,4%	1.903	4,7%	87	4,8%
Estoques	628	1,5%	548	1,3%	(80)	-12,7%
Adiantamento a Fornecedores	401	1,0%	437	1,1%	36	9,0%
Impostos a Recuperar	747	1,8%	749	1,8%	2	0,3%
Outros Créditos	502	1,2%	502	1,2%	0	0,1%
Despesas do Exercício Seguinte	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Total do Ativo Circulante	4.313	10,5%	4.195	10,3%	(118)	-2,7%
NÃO-CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	13	0,0%	13	0,0%	0	1,0%
Empresas Ligadas	12.869	31,4%	12.905	31,6%	36	0,3%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	2,8%	1.163	2,9%	0	0,0%
Outros Créditos	102	0,2%	102	0,3%	0	0,4%
Total do Realizável a Longo Prazo	14.148	34,6%	14.184	34,8%	36	0,3%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	22.486	54,9%	22.428	55,0%	(58)	-0,3%
Total do Ativo Não-Circulante	36.634	89,5%	36.612	89,7%	(22)	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	40.947	100,0%	40.807	100,0%	(140)	-0,3%



- O Ativo Circulante apresentou uma redução de R\$ 118 mil, principalmente em função da redução da conta caixa e estoques.
- O Ativo Não Circulante praticamente se manteve estável.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jan-2018	Av. %	fev-2018	Av. %	Var. Jan - Fev	Var. %
CIRCULANTE						
Fornecedores	6.436	15,7%	6.757	16,6%	321	5,0%
Empréstimos e Financiamentos	3.496	8,5%	3.346	8,2%	(150)	-4,3%
Obrigações Sociais	4.835	11,8%	4.674	11,5%	(161)	-3,3%
Obrigações Tributárias	27.358	66,8%	27.532	67,5%	174	0,6%
Adiantamento de Clientes	258	0,6%	300	0,7%	42	16,3%
Outras Obrigações	6	0,0%	6	0,0%	(0)	-4,7%
Total do Passivo Circulante	42.389	103,5%	42.614	104,4%	225	0,5%
NÃO-CIRCULANTE						
Obrigações Tributárias	1.530	3,7%	1.530	3,7%	(0)	0,0%
Empresas Ligadas	25.899	63,3%	25.423	62,3%	(476)	-1,8%
Provisões para Contingências	2.187	5,3%	2.187	5,4%	0	0,0%
Impostos Diferidos	3.239	7,9%	3.239	7,9%	(0)	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	32.855	80,2%	32.379	79,3%	(476)	-1,4%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	364	0,9%	364	0,9%	(0)	-0,1%
Reserva de Reavaliação	70	0,2%	70	0,2%	0	0,2%
Outras Reservas	1.950	4,8%	1.950	4,8%	(0)	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	6.091	14,9%	6.091	14,9%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(42.772)	-104,5%	(42.662)	-104,5%	110	-0,3%
Total do Patrimônio Líquido	(34.297)	-83,8%	(34.187)	-83,8%	110	-0,3%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	40.947	100,0%	40.807	100,0%	(140)	-0,3%



- O Passivo Circulante se manteve estável.
- O Passivo Não Circulante apresentou variação negativa de R\$ 476 mil, provenientes da conta da devolução de recursos para a empresa ligada Cocelpa.
- O Patrimônio Líquido apresentou crescimento em função do lucro apresentando no período.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

19



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: PJ5FY VCU8W WXK8 CAVRB

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	31/01/2018	28/02/2018	Variação Jan - Fev		Acumulado 2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado Líquido do Exercício	(406)	110	516	-127,1%	(296)
Ajustes:					
Depreciação e Amortização	58	58	-	0,0%	116
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	(348)	168	516	-148,3%	(180)
Cientes	(774)	(87)	687	-88,8%	(861)
Estoques	7	79	72	1028,6%	86
Impostos a Recuperar	(3)	(2)	1	-33,3%	(5)
Outros Créditos	(30)	(36)	(6)	20,0%	(66)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(800)	(46)	754	-94,3%	(846)
Fornecedores	403	320	(83)	-20,6%	723
Obrigações Sociais e Tributárias	421	13	(408)	-96,9%	434
Adiantamento de Clientes	20	42	22	110,0%	62
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	844	376	(468)	-55,5%	1.220
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(305)	499	804	-263,6%	194
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Baixa Imobilizado	1	-	(1)	-100,0%	1
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	(197)	(512)	(315)	159,9%	(709)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	(196)	(512)	(316)	161,2%	(708)
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	1.564	1.267	(297)	-19,0%	2.831
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(941)	(1.418)	(477)	50,7%	(2.359)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	623	(151)	(774)	-124,2%	472
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	122	(164)	(286)	-234,4%	(42)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	97	219	122	125,8%	97
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	219	55	(164)	-74,9%	55

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Fevereiro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/01/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 28/02/2018
APC	2.505	-	-	2.505
Conpel	833	50	14	869
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
Compet	-	-	-	-
Total	12.869	50	14	12.905

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Fevereiro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/01/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 28/02/2018
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	22.440	1.366	875	21.949
Compet	325	-	-	325
JCL Empreend. Florestais	3.026	-	15	3.042
Emflopap	1	-	-	1
Total	25.899	1.366	890	25.423

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
contato@credibilita.adv.br



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: PJ5FY VCU8W WXKC8 CAVRB