

RMA Relatório
Mensal de
Atividades

Maio 2018



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA

29 de junho 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 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 20 de junho 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,

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
• 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 Publicação do Rol de Credores pela Administradora Judicial

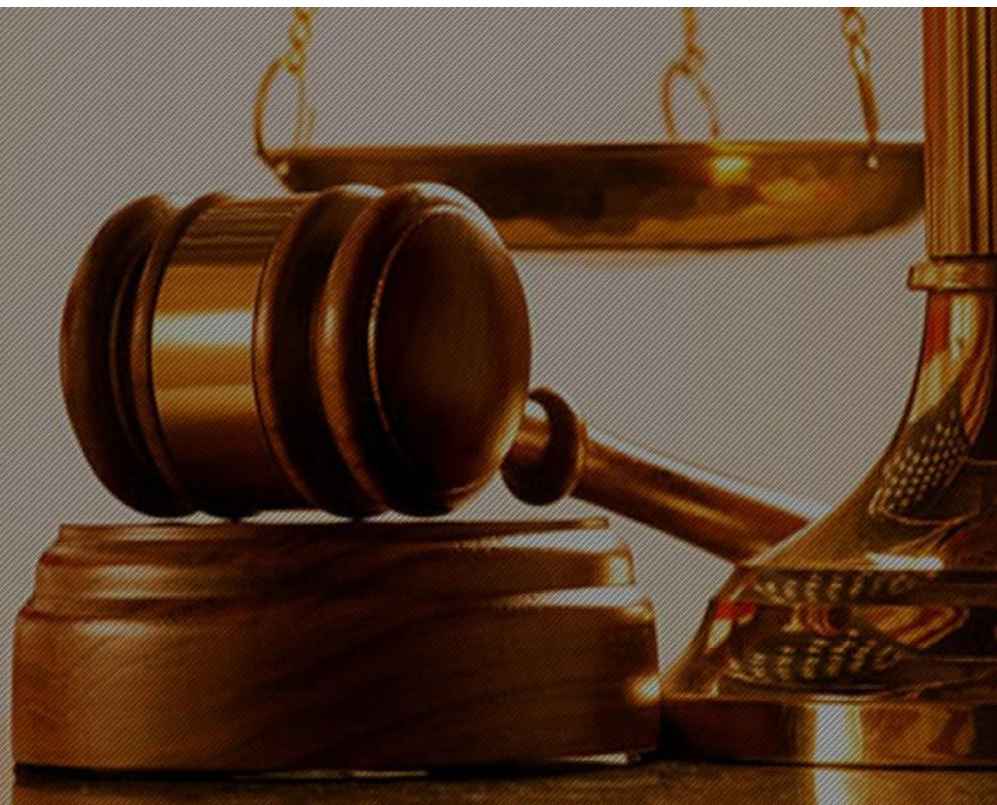
Agenda de Eventos

- ☐ 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



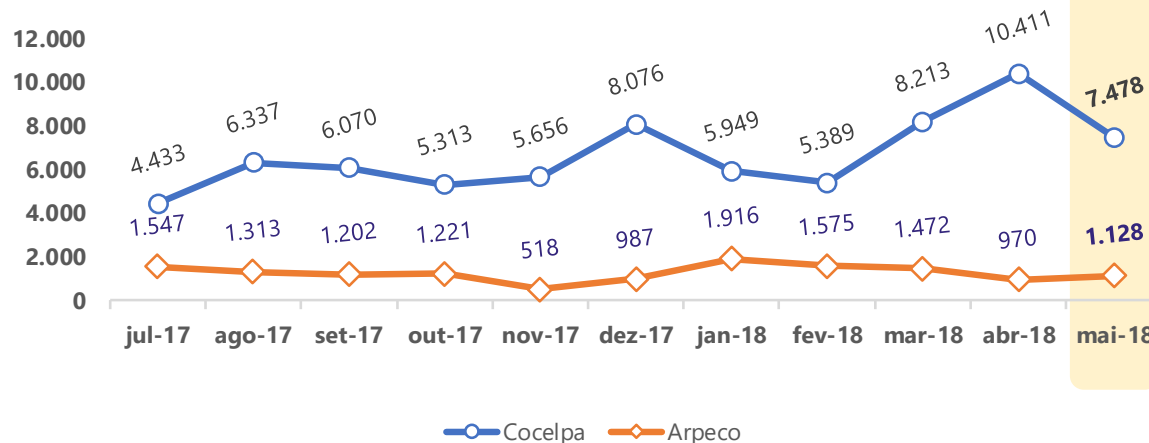
Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ675 VXW58 XWHVW HUH73

ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



Faturamento Bruto

(Em R\$ Milhares)



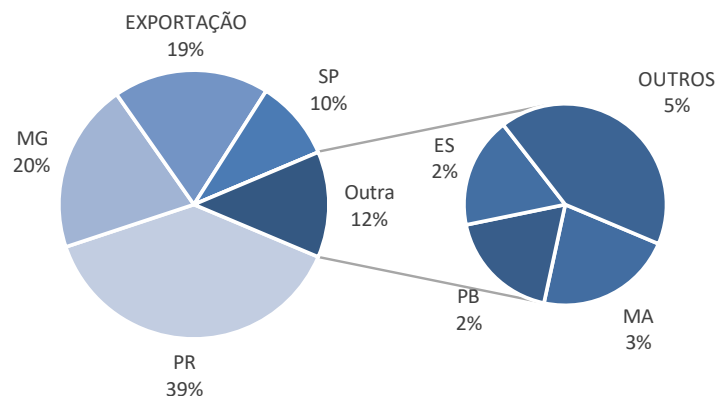
O Faturamento Bruto das Recuperandas, na visão consolidada, apresentou forte queda no mês de maio/2018, passando de R\$ 11,3 milhões no mês anterior para R\$ 8,6 milhões em maio.

A Arpeco apresentou crescimento em relação ao mês de abril de R\$ 970 mil para R\$ 1,1 milhões, crescimento de 16%.

Já a Cocelpa apresentou forte queda na receita bruta, passando de R\$ 10,4 milhões no mês anterior para R\$ 7,4 milhões, isto representa uma queda de -28,8%.

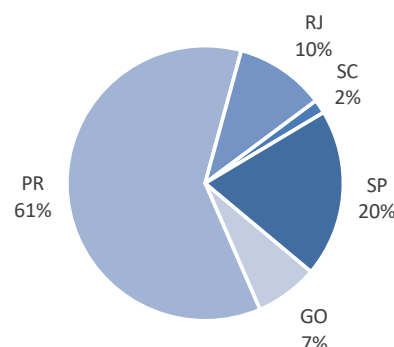
Cocelpa - Por Região

(Em R\$ Milhares)



Arpeco - Por Região

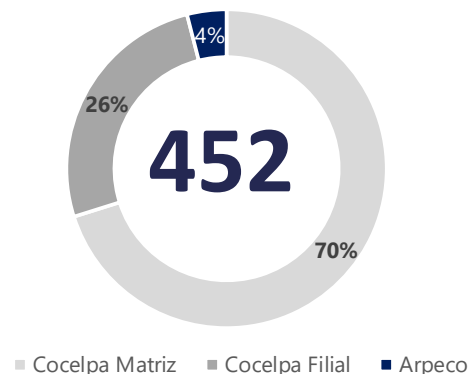
(Em R\$ Milhares)



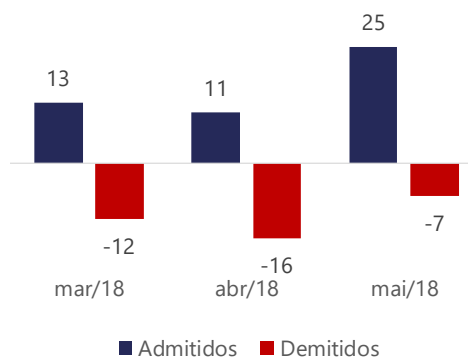
EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



Representatividade Por Empresa do Grupo



Admissões e Demissões



No mês de maio de 2018 as Recuperandas apresentaram saldo de 452 colaboradores ativos.

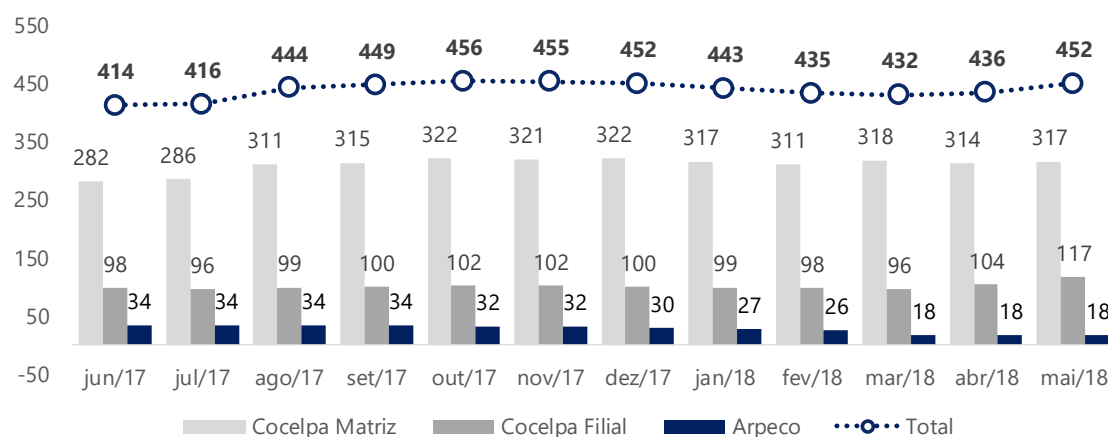
Isto representa o maior número de colaboradores ativos nos últimos 12 meses.

No mês foram realizadas 25 novas contratações e 7 desligamentos.

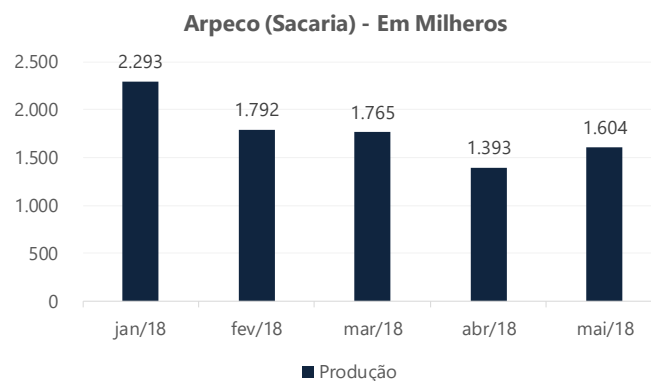
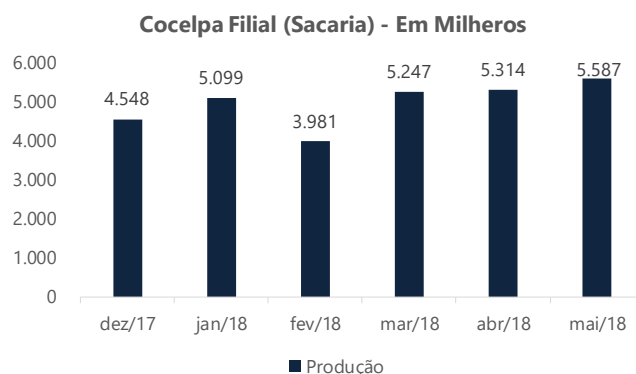
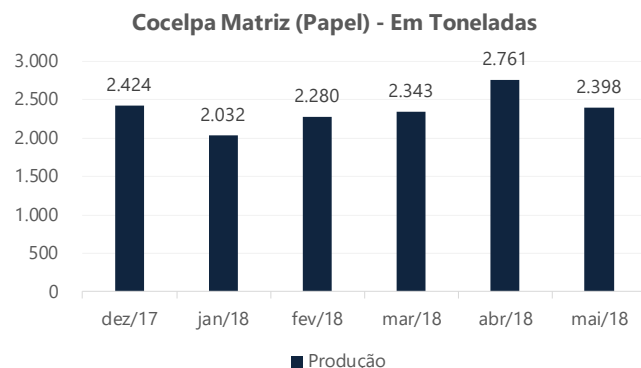
A Cocelpa filial respondeu pelo maior número de novas contratações, foram 18 no mês, contra 5 demissões.

Já Arpeco não apresentou movimentação de funcionários 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 maio houve queda no volume produzido passando de 2.761 toneladas em abril para 2.398 toneladas, volume semelhante ao do início do ano.

Nas unidades de sacaria, a Cocelpa obteve ligeiro aumento, passando de 5.314 milheiros em abril para 5.587 no mês de maio.

Já a Arpeco, após redução no mês de abril, obteve aumento na produção, atingindo 1.604 milheiros no mês de maio.

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 perfazia o montante de R\$ 59.869.329,20, com 1.026 credores relacionados.

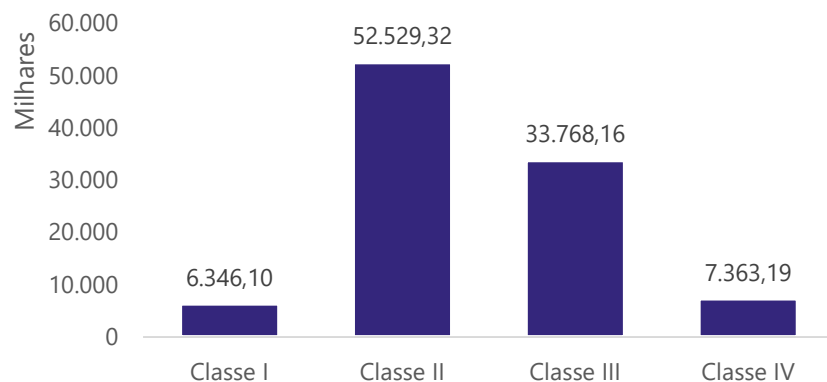
Em 25/03/2018 a Administração Judicial publicou a Lista de Credores ("2ª Lista de Credores") com as análises das habilitação e divergências apresentadas. A 2ª Lista somou **R\$ 100.006.766,17 com 1.057 credores relacionados.**

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

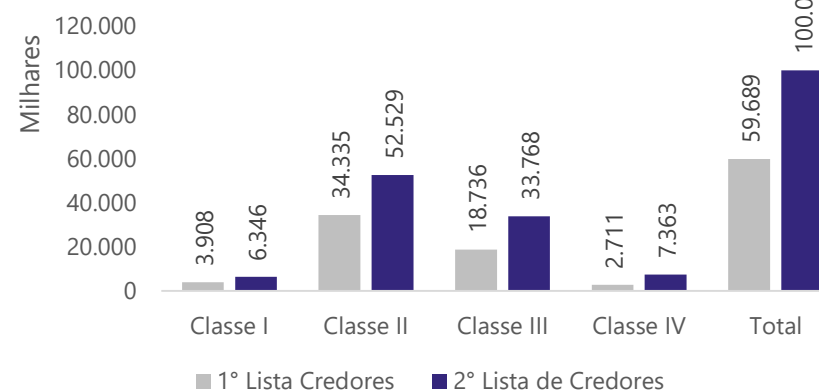
Classificação Recuperação Judicial	Quantidade	BRL	USD
Classe I - Trabalhistas	588	BRL 6.346.095,82	
Classe II - Garantia Real	2	BRL 52.529.316,34	
Classe III - Quirografarios	297	BRL 33.620.387,19	USD 45.329,18
Classe IV - Micro e Pequenas Empresas	170	BRL 7.363.193,70	
Total	1.057	99.858.993	45.329,18

2º Lista de Credores em Valor (BRL)

(Dólar 3,26)



Comparativo 1º Lista vrs 2º Lista



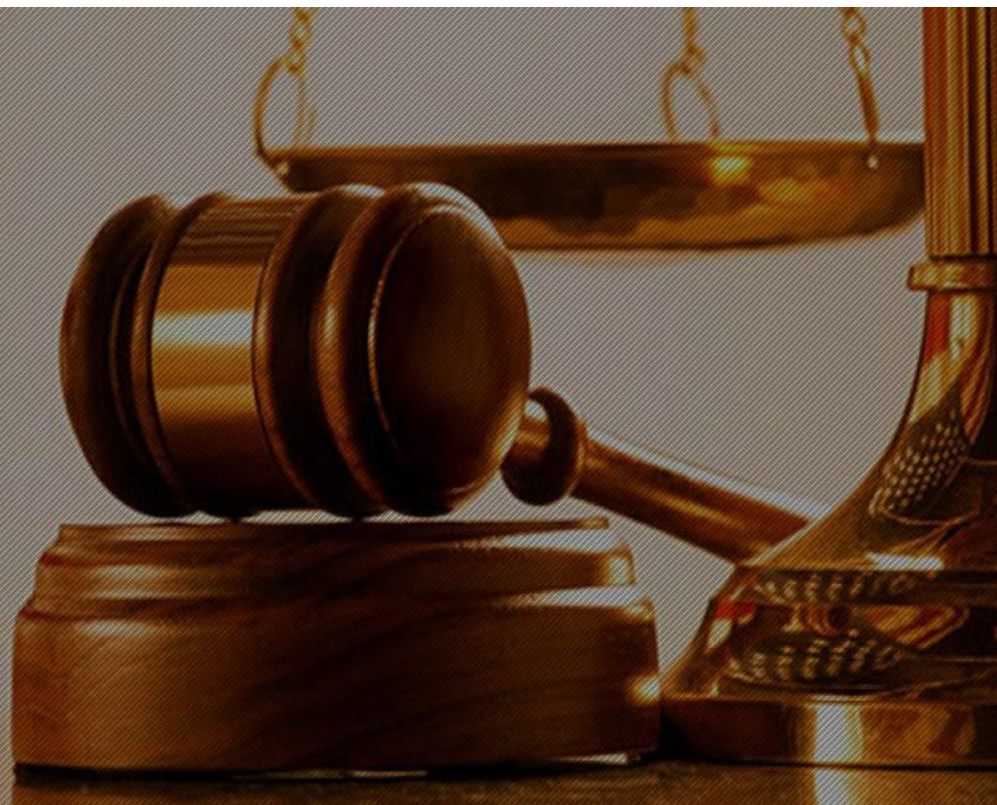
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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				Variação Abri/18-Mai/18				Acumulado 2018	
Demonstrativo de Resultados	abr-2018	Av.%	mai-2018	Av.%	Abr - Mai	Ah.%	Jan-Mai 2018	Av.%	
Receita Operacional Líquida	6.279	100,0%	6.033	100,0%	(246)	-3,9%	28.220	100,0%	
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(6.851)	-109,1%	(7.004)	-116,1%	(154)	2,2%	(33.332)	-118,1%	
Lucro Bruto	(572)	-9,1%	(972)	-16,1%	(400)	69,9%	(5.111)	-18,1%	
Despesas Operacionais									
Com Vendas	(233)	-3,7%	(280)	-4,6%	(47)	20,0%	(1.157)	-4,1%	
Gerais e Administrativas	(589)	-9,4%	(644)	-10,7%	(56)	9,4%	(3.364)	-11,9%	
Outras Receitas e Despesas	(2)	0,0%	(4)	-0,1%	(2)	127,9%	(1.062)	-3,8%	
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(1.395)	-22,2%	(1.900)	-31,5%	(504)	36,1%	(10.695)	-37,9%	
Resultado Financeiro									
Receitas Financeiras	127	2,0%	336	5,6%	210	165,7%	553	2,0%	
Despesas Financeiras	(3.089)	-49,2%	(578)	-9,6%	2.511	-81,3%	(7.995)	-28,3%	
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(4.358)	-69,4%	(2.141)	-35,5%	2.217	-50,9%	(18.136)	-64,3%	
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	
Resultado Líquido do Exercício	(4.358)	-69,4%	(2.141)	-35,5%	2.217	-50,9%	(18.136)	-64,3%	

- Em maio a Receita Operacional Líquida da Cocelpa foi de R\$ 6 milhões, 3,9% inferior ao mês de abril.
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou -116% da Receita Líquida em maio, déficit de 2,2% em relação a abril. Isto significa que o custo de produzir as mercadorias (matéria-prima, mão de obra aplicada à produção, manutenções, depreciações fabris) é maior do que a própria Receita Operacional Líquida, ou seja a operação de produzir e vender foi prejudicada, resultando em um Prejuízo Bruto de -16,1%, ou seja, -(R\$ 972mil).
- O total das despesas com vendas e administrativas foram de R\$ 928 mil, 12% superiores a abril.
- 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 Financeiros" que foi de -(R\$ 1,9 milhões). 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	abr-2018	AV%	mai-2018	AV%	Var. Abr - Mai	Var. %
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	24	0,0%	19	0,0%	(5)	-19,2%
Contas a Receber de Clientes	18.721	6,8%	19.112	6,9%	391	2,1%
Estoques	3.344	1,2%	3.406	1,2%	62	1,9%
Adiantamento a Fornecedores	2.268	0,8%	3.190	1,2%	922	40,6%
Impostos a Recuperar	6.984	2,6%	7.538	2,7%	554	7,9%
Outros Créditos	4	0,0%	4	0,0%	(1)	-12,5%
Despesas do Exercício Seguinte	0	0,0%	85	0,0%	85	0,0%
Total do Ativo Circulante	31.346	11,4%	33.355	12,1%	2.009	6,4%
NÃO CIRCULANTE		0		0		
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	92	0,0%	95	0,0%	2	2,6%
Empresas Ligadas	47.858	17,5%	47.882	17,4%	24	0,0%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	3,1%	8.403	3,1%	0	0,0%
Outros Créditos	2.170	0,8%	2.180	0,8%	10	0,5%
Total do Realizável a Longo Prazo	58.524	21,4%	58.560	21,3%	36	0,1%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	183.971	67,2%	183.502	66,6%	(470)	-0,3%
Total do Ativo Não-Circulante	242.495	88,6%	242.062	87,9%	(433)	-0,2%
TOTAL DO ATIVO	273.841	100,0%	275.416	100,0%	1.575	0,6%

No mês de maio/2018, o Balanço Ativo (Bens e Direitos) teve as seguintes movimentações a se destacar:

- Aumento de 2,1% (+R\$ 391 mil) na conta de Contas a Receber;
- Aumento de 40,6% na conta de Adiantamento a Fornecedores, o que representou +R\$ 922 mil;
- Redução de R\$ 470 mil na conta de Imobilizado, a qual se mantém constante, proveniente da depreciação bens.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

13



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: PJ675 VXW58 XWHVW HUH73

BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	abr-2018	Av.%	mai-2018	Av.%	Var. Abr - Mai	Var.%
CIRCULANTE						
Fornecedores	34.075	12,4%	34.553	12,5%	478	1,4%
Empréstimos e Financiamentos	17.896	6,5%	18.561	6,7%	666	3,7%
Obrigações Sociais	39.931	14,6%	40.542	14,7%	611	1,5%
Obrigações Tributárias	559.183	204,2%	559.982	203,3%	799	0,1%
Adiantamento de Clientes	16.288	5,9%	17.549	6,4%	1.261	7,7%
Outras Obrigações	2.057	0,8%	1.986	0,7%	(71)	-3,4%
Total do Passivo Circulante	669.430	244,5%	673.173	244,4%	3.744	0,6%
NÃO-CIRCULANTE						
Empréstimos e Financiamentos	32.069	11,7%	32.069	11,6%	0	0,0%
Obrigações Sociais	848	0,3%	848	0,3%	0	0,0%
Empresas Ligadas	67.076	24,5%	67.050	24,3%	(27)	0,0%
Provisões para Contingências	36.970	13,5%	36.970	13,4%	0	0,0%
Impostos Diferidos	59.588	21,8%	59.588	21,6%	0	0,0%
Outras Obrigações	237	0,1%	237	0,1%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	196.788	71,9%	196.762	71,4%	(27)	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	79.865	29,2%	79.865	29,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	90.255	33,0%	90.255	32,8%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(762.497)	-278,4%	(764.639)	-277,6%	(2.141)	0,3%
Total do Patrimônio Líquido	(592.377)	-216,3%	(594.519)	-215,9%	(2.141)	0,4%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	273.841	100,0%	275.416	100,0%	1.575	0,6%

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

- Aumento de R\$ 478mil na contas fornecedores;
- Aumento de R\$ 666 mil na conta de Empréstimos e Financiamentos;
- Aumento de R\$ 611 mil na conta de Obrigações Sociais;
- Aumento de R\$ 1,2 milhões na conta de Adiantamento a Clientes.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	abr-18	mai-18	Variação Abr - Mai		Acumulado 2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado Líquido do Exercício	(4.358)	(2.141)	2.217	-50,9%	(18.136)
Ajustes:					
Depreciação e Amortização	832	833	0	0,0%	4.170
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	-	-	-	0,0%	1.047
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	(3.526)	(1.309)	2.218	-62,9%	(12.920)
Clientes	(2.133)	(391)	1.742	-81,7%	(8.560)
Estoques	(776)	(62)	714	-92,0%	(770)
Impostos a Recuperar	(280)	(556)	(277)	98,9%	(1.472)
Adiantamento a Fornecedores	288	(1.065)	(1.353)	-470,2%	(2.909)
Despesas do Exercício Seguinte	-	(85)	(85)	0,0%	(85)
Outros Créditos	645	(931)	(1.576)	-244,5%	(760)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(2.257)	(3.091)	(834)	37,0%	(14.556)
Fornecedores	(413)	478	890	-215,8%	925
Obrigações Sociais e Tributárias	4.049	1.410	(2.639)	-65,2%	11.796
Adiantamento de Clientes	1.678	1.261	(417)	-24,9%	6.652
Outras Obrigações	397	(71)	(468)	-117,8%	883
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	5.712	3.078	(2.634)	-46,1%	20.256
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(71)	(1.322)	(1.251)	1768,2%	(7.220)
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Aquisição de Imobilizado	(4)	(363)	(359)	9751,5%	(659)
Baixa Imobilizado	-	773	773	0,0%	773
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	(1.017)	(51)	966	-95,0%	1.744
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	(1.021)	359	1.380	-135,2%	1.858
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	18.195	5.038	(13.156)	-72,3%	38.829
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(17.100)	(4.080)	13.020	-76,1%	(33.466)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	1.094	958	(137)	-12,5%	5.363
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	3	(5)	(8)	-249,2%	2
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	20	24	3	15,5%	17
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	24	19	(5)	-19,2%	19

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Maio de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/04/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 31/05/2018
Arpeco	22.547	463	440	22.570
Compet	-	25	25	-
Emflopap	24.173	1	-	24.174
Antonio de Pauli	-	2	2	-
Conpel	1.138	-	-	1.138
Total	47.858	491	467	47.882

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Maio de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/04/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 31/05/2018
Antonio de Pauli	10.251	2	-	10.249
Compet	54.884	25	-	54.859
Conpel	-	-	-	-
Total	65.134	27	-	65.108

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



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



 Arpeco s.a.
Artefatos de papéis

- No mês de maio/2018 a Arpeco obteve incremento de 6,9% nas Receitas Operacionais Líquidas em relação ao mês de abril, atingindo R\$ 779 mil;
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou 92,3% da Receita Líquida, resultando em um Lucro Bruto de 7,7%, ou R\$ 60mil. Portanto houve resultado positivo da atividade operacional de produzir e vender;
- As despesas administrativas e com vendas somaram em maio R\$ 98 mil, isto significa redução de 32% em relação ao mês anterior;
- Deduzindo o CPV, 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\$ 38mil), ou seja, prejuízo de -4,9% da Receita Líquida. Esta linha indica o quando 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.

Credibilidade Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

18



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: PJ675 VXXW58 XWHVW HUH73

BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	abr-2018	Av.%	mai-2018	Av.%	Var. Abr - Mai	Var.%
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	16	0,0%	1	0,0%	(16)	-96,7%
Contas a Receber de Clientes	1.669	4,1%	1.958	4,8%	288	17,3%
Estoques	369	0,9%	420	1,0%	51	13,9%
Adiantamento a Fornecedores	545	1,3%	585	1,4%	39	7,2%
Impostos a Recuperar	754	1,9%	755	1,8%	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	3.883	9,6%	4.247	10,4%	364	9,4%
NÃO-CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	13	0,0%	13	0,0%	0	0,0%
Empresas Ligadas	13.029	32,1%	13.029	31,9%	(0)	0,0%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	2,9%	1.163	2,8%	0	0,0%
Outros Créditos	104	0,3%	130	0,3%	26	25,1%
Total do Realizável a Longo Prazo	14.310	35,3%	14.336	35,1%	26	0,2%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	22.374	55,2%	22.316	54,6%	(59)	-0,3%
Total do Ativo Não-Circulante	36.684	90,4%	36.652	89,6%	(33)	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	40.567	100,0%	40.899	100,0%	332	0,8%

- As contas do Balanço Ativo (Bens e Direitos) que apresentaram maior variação entre os meses de abril e maio foram:
- Contas a Receber de Clientes que teve aumento de 17%, ou seja, R\$ 288 mil.
- Redução do imobilizado em virtude da depreciação mensal.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	abr-2018	Av.%	mai-2018	Av.%	Var. Abr - Mai	Var.%
CIRCULANTE						
Fornecedores	6.309	15,6%	6.162	15,1%	(147)	-2,3%
Empréstimos e Financiamentos	3.029	7,5%	3.281	8,0%	252	8,3%
Obrigações Sociais	4.606	11,4%	4.611	11,3%	5	0,1%
Obrigações Tributárias	32.784	80,8%	33.111	81,0%	327	1,0%
Adiantamento de Clientes	364	0,9%	436	1,1%	72	19,7%
Outras Obrigações	6	0,0%	6	0,0%	0	0,0%
Total do Passivo Circulante	47.098	116,1%	47.606	116,4%	508	1,1%
NÃO-CIRCULANTE						
Obrigações Tributárias	1.530	3,8%	1.530	3,7%	0	0,0%
Empresas Ligadas	26.021	64,1%	26.044	63,7%	23	0,1%
Provisões para Contingências	2.187	5,4%	2.187	5,3%	0	0,0%
Impostos Diferidos	3.239	8,0%	3.239	7,9%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	32.977	81,3%	33.000	80,7%	23	0,1%
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	14,9%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(47.982)	-118,3%	(48.182)	-117,8%	(199)	0,4%
Total do Patrimônio Líquido	(39.507)	-97,4%	(39.707)	-97,1%	(199)	0,5%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	40.567	100,0%	40.899	100,0%	332	0,8%

- As contas do Balanço Passivo (Obrigações e Compromissos) que apresentaram maior variação entre os meses de abril e maio foram:
- Redução de 2,3% na conta de fornecedor, o que resultou na diminuição de R\$ 147 mil do saldo;
- Aumento de R\$ 252 mil na conta de Empréstimos e Financiamentos;
- Aumento de R\$ 327 mil na conta de Obrigações Tributárias.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	abr-18	mai-18	Variação Abr - Mai		Acumulado 2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado Líquido do Exercício	(4.700)	(199)	4.501	-95,8%	(5.816)
Ajustes:					
Depreciação e Amortização	59	59	0	0,1%	291
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	-	-	-	0,0%	113
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	(4.642)	(141)	4.501	-97,0%	(5.412)
Clientes	91	(288)	(380)	-415,4%	(1.029)
Estoques	56	(51)	(108)	-191,4%	214
Impostos a Recuperar	(2)	(1)	1	-53,9%	(12)
Despesas do Exercício Seguinte	-	-	-	0,0%	(26)
Outros Créditos	(99)	(65)	34	-34,0%	(241)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	46	(406)	(452)	-977,5%	(1.094)
Fornecedores	(198)	(147)	51	-25,8%	128
Obrigações Sociais e Tributárias	4.576	332	(4.244)	-92,7%	5.950
Adiantamento de Clientes	(5)	72	77	-1577,1%	198
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	4.373	256	(4.116)	-94,1%	6.276
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(222)	(290)	(68)	30,6%	(230)
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Baixa Imobilizado	-	-	-	0,0%	1
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	709	23	(686)	-96,8%	(212)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	709	23	(686)	-96,8%	(211)
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	5.158	2.685	(2.473)	-47,9%	12.556
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(5.639)	(2.433)	3.205	-56,8%	(12.212)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	(480)	252	732	-152,4%	344
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	6	(16)	(22)	-339,4%	(96)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	10	16	6	64,7%	97
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	16	1	(16)	-94,0%	1

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Maio de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/04/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 31/05/2018
APC	2.505	-	-	2.505
Conpel	993	-	0	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	13.029	-	0	13.029

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Maio de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/04/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 31/05/2018
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	22.547	440	463	22.570
Compet	325	-	-	325
JCL Empreend. Florestais	3.042	-	-	3.042
Emflopap	1	-	-	1
Total	26.021	440	463	26.044

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: PJ675 VXW58 XWHVW HUH73