

RMA Relatório
Mensal de
Atividades

Novembro 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 Crediblità – 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;
- 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 dezembro de 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



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

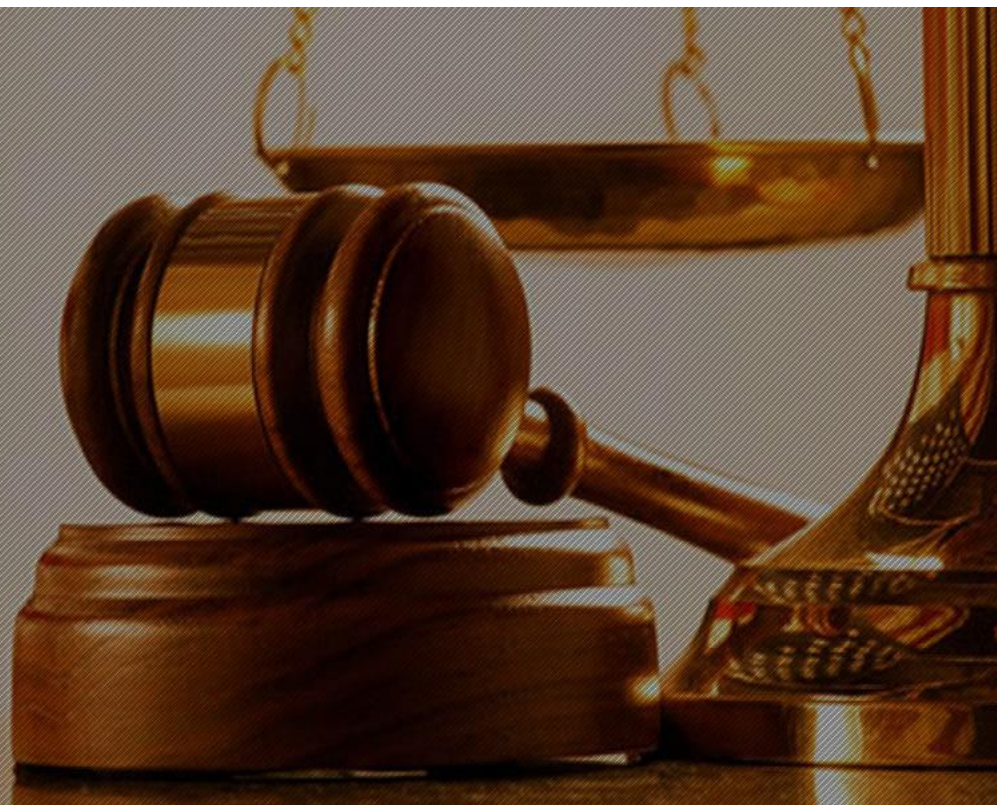
Agenda de Eventos

- ☐ 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



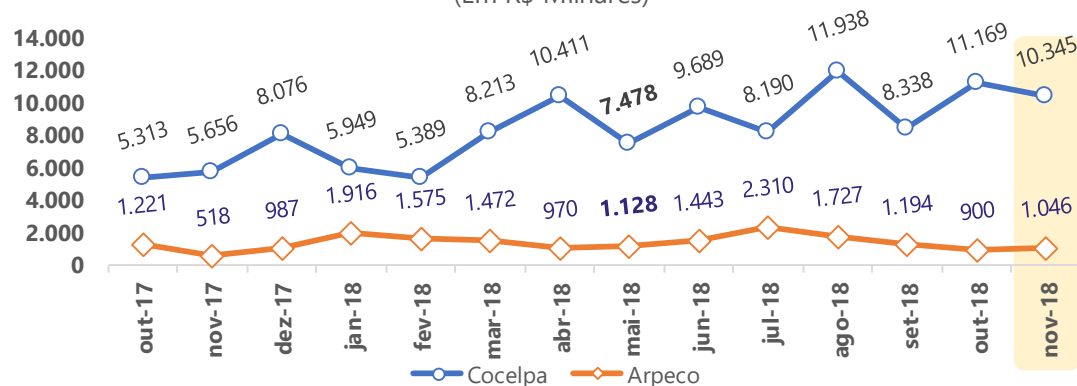
Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ8FE PTFPM 44QT4 WCCCD

ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



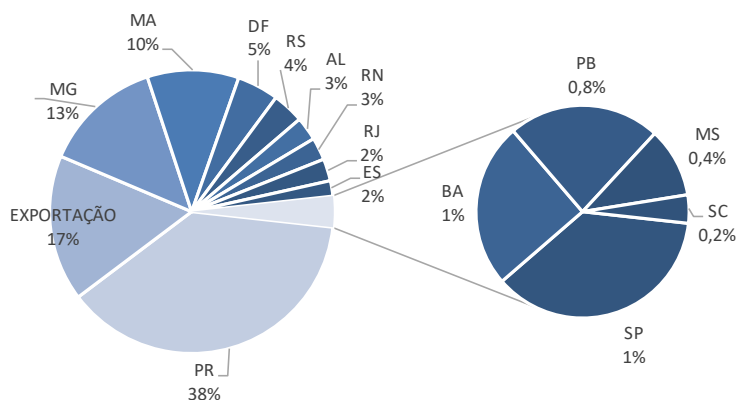
Faturamento Bruto

(Em R\$ Milhares)



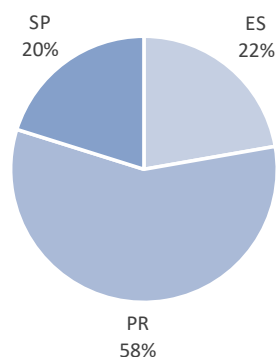
Cocelpa - Por Região

(Em %)



Arpeco - Por Região

(Em %)



O Faturamento Bruto das Recuperandas na visão consolidada apresentou redução no mês de novembro/2018, passando de (R\$ 12.1 milhões) no mês anterior para (R\$ 11.4 milhões) no mês em análise (-5,6%). O faturamento médio mensal consolidado de 2018 é de (R\$ 10.2 milhões).

A Arpeco apresentou elevação de (R\$ 146 mil) em relação ao mês de outubro, passando de (R\$ 0.9 milhão) para (R\$ 1.0 milhão) em novembro, que representa (+16,2%).

A empresa Cocelpa reduziu o faturamento em (-7,4%) em relação ao mês anterior, passando de (R\$ 11.2 milhões) para (R\$ 10.3 milhões) no mês em análise. A média mensal do ano corrente está em (R\$ 8.8 milhões).

Do total de vendas da Cocelpa em novembro, 17% foi destinado para Exportação, 38% a clientes localizados no estado do Paraná e 13% para Minas Gerais. Os demais estados somados totalizam 32% das vendas da empresa.

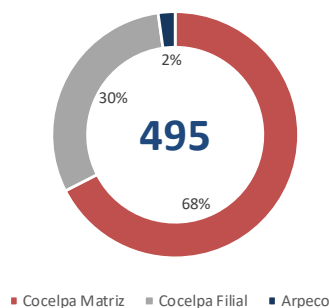
As vendas da empresa Arpeco, no mês de novembro, ficaram concentradas exclusivamente aos estados do Paraná 58%, Espírito Santo 22% e São Paulo 20%.



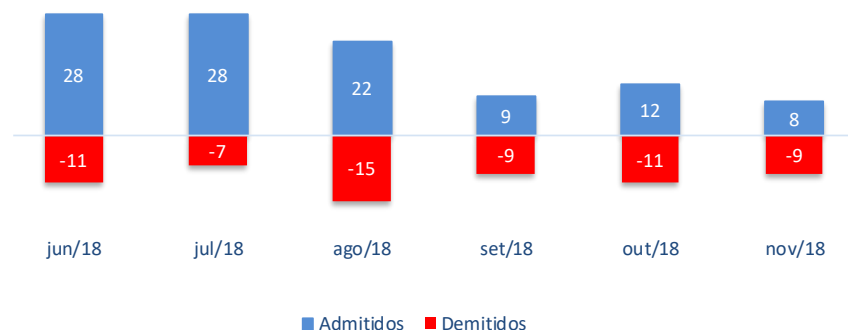
EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



Representatividade Por Empresa do Grupo



Admissões e Demissões



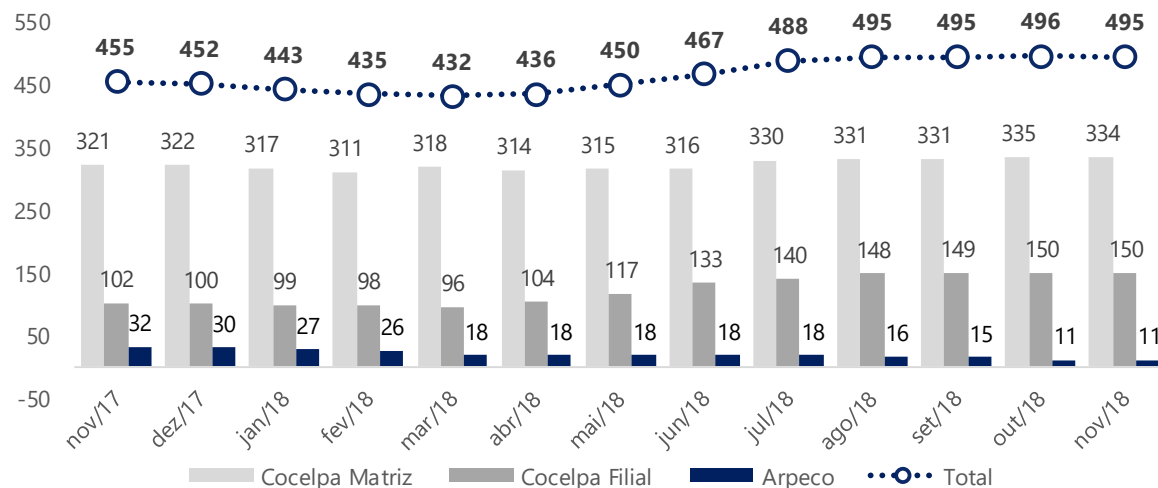
No mês de novembro de 2018 as recuperandas apresentaram saldo de 495 colaboradores ativos.

No mês em análise foram realizadas 08 novas contratações e 09 desligamentos.

A Cocelpa matriz foi a unidade que obteve variação no saldo de colaboradores na comparação com mês anterior, passando de 335 em outubro para 334 em novembro.

Na empresa Arpeco não ocorreu nenhuma movimentação de pessoal durante o último mês, permanecendo com 11 colaboradores ao final do período.

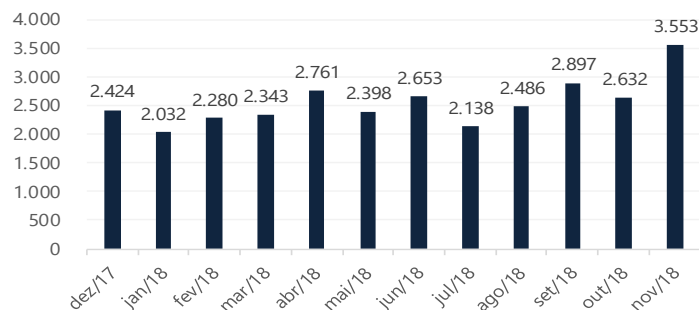
Número de Colaboradores Por Unidade



NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS

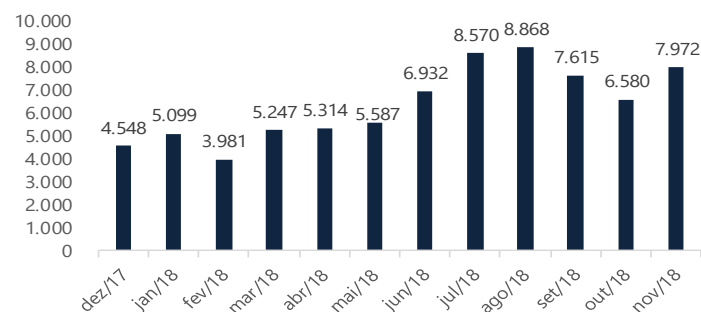


Cocelpa Matriz (Papel) - Em Toneladas



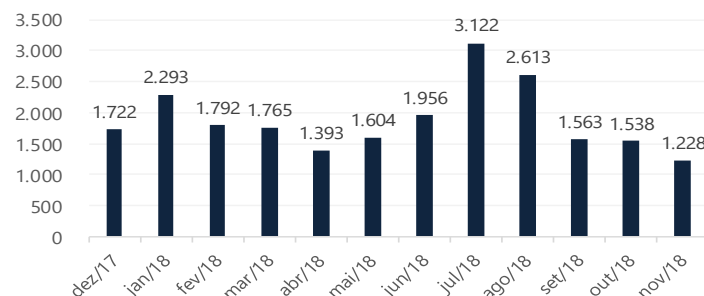
O volume produzido na Cocelpa Matriz no último mês foi o maior do ano, atingindo (3.553 toneladas). Superou o mês anterior em (+35%). Em 2018 a média mensal de produção da unidade está em (2.6 mil toneladas).

Cocelpa Filial (Sacaria) - Em Milheiros



Nas unidades de sacaria, a Cocelpa Filial obteve aumento na produção, passando de (6.580 milheiros) em outubro para (7.972 milheiros) no mês de novembro (+21,2%). A média mensal do ano corrente é de (6.524 milheiros).

Arpeco (Sacaria) - Em Milheiros



A Arpeco apresentou redução no volume produzido na comparação com o mês anterior: (1.538 milheiros) em outubro e (1.228 milheiros) em novembro (-20,2%). A média mensal de 2018 está em (1.897 milheiros).

Fonte: Administração das Recuperandas



PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Em 26/07/2017 as Recuperandas juntaram 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.

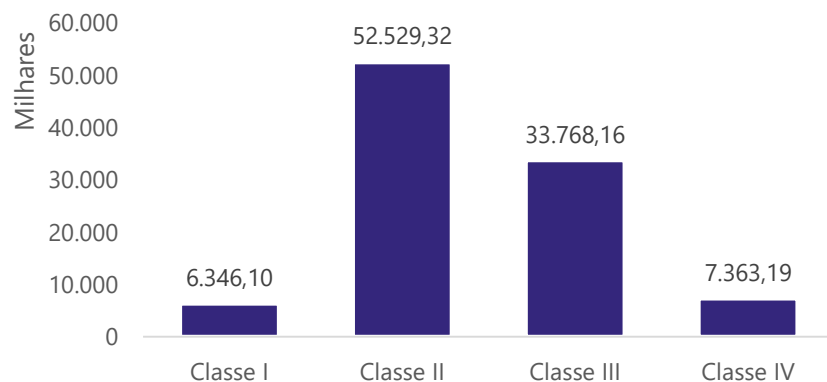
Em 25/03/2018 a Administração Judicial apresentou a Lista de Credores ("2ª Lista de Credores"), bem como as análises das habilitação e divergências. A 2ª Lista, ainda a ser publicada, importou em **R\$ 100.006.766,17**, e conta com **1.057 credores relacionados**.

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

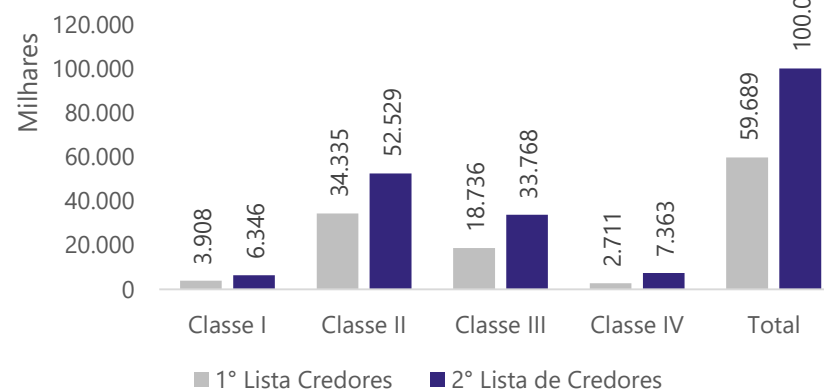
Classificação Recuperação Judicial	Quantidade	BRL	USD
Classe I - Trabalhistas	588	BRL 6.346.095,82	
Classe II - Garantia Real	2	BRL 52.529.316,34	
Classe III - Quirografarios	297	BRL 33.620.387,19	USD 45.329,18
Classe IV - Micro e Pequenas Empresas	170	BRL 7.363.193,70	
Total	1.057	99.858.993	45.329,18

2º Lista de Credores em Valor (BRL)

(Dólar 3,26)



Comparativo 1º Lista/2º Lista



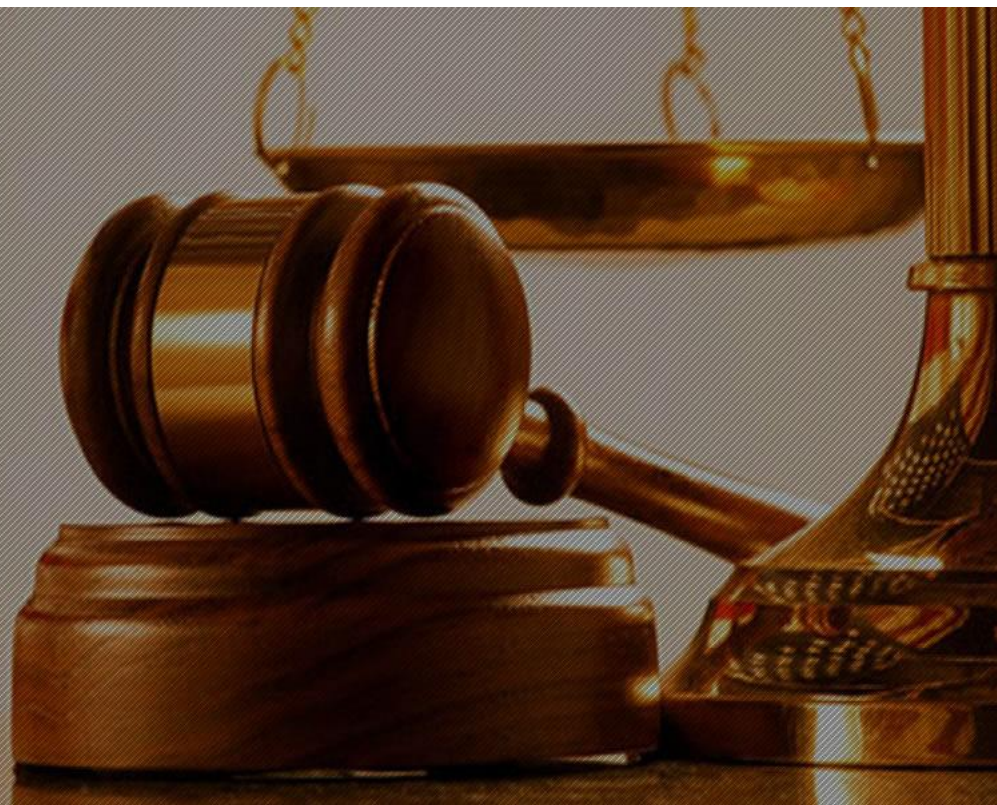
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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				Variação 2018		Acumulado 2018		
Demonstrativo de Resultados	out-2018	Av.%	nov-2018	Av.%	Out-Nov	Ah.%	Jan-Nov	Av.%
Receita Operacional Líquida	9.713	100,0%	8.927	100,0%	(786)	-8,1%	80.291	100,0%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(9.455)	-97,3%	(8.448)	-94,6%	1.007	-10,7%	- 82.948	-103,3%
Lucro Bruto	258	2,7%	479	5,4%	221	85,7%	- 2.656	-3,3%
Despesas Operacionais							-	
Com Vendas	(461)	-4,7%	(545)	-6,1%	(83)	18,1%	- 3.779	-4,7%
Gerais e Administrativas	(1.560)	-16,1%	(1.619)	-18,1%	(59)	3,8%	- 9.170	-11,4%
Outras Receitas e Despesas	(30)	-0,3%	(4)	0,0%	26	-85,7%	- 351	-0,4%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(1.794)	-18,5%	(1.689)	-18,9%	105	-5,8%	- 15.957	-19,9%
Resultado Financeiro							-	
Receitas Financeiras	286	2,9%	1.336	15,0%	1.050	367,5%	3.220	4,0%
Despesas Financeiras	(3.824)	-39,4%	(782)	-8,8%	3.042	-79,5%	- 21.142	-26,3%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(5.332)	-54,9%	(1.135)	-12,7%	4.197	-78,7%	- 33.879	-42,2%
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	1.829	2,3%
Resultado Líquido do Exercício	(5.332)	-54,9%	(1.135)	-12,7%	4.197	-78,7%	- 32.051	-39,9%

- Em novembro a Receita Operacional Líquida da Cocelpa foi de (R\$ 8.9 milhões), ficando (-8,1%) abaixo do identificado em outubro.
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou (94,6%) da receita líquida em novembro, apresentando significativa redução na comparação com o mês de outubro, quando atingiu (97,3%) da receita líquida. Isto significa que o custo de produzir as mercadorias (matéria-prima, mão de obra aplicada à produção, manutenções, depreciações fabris) foi menor que no mês anterior. O CPV acumulado de 2018 está em (103,3%) da RL.
- O total das despesas administrativas e comerciais com vendas foi de (R\$ 2.2 milhões), sendo (+7%) superior ao mês de outubro.
- Assim, ao deduzir da "Receita Operacional Líquida" o "Custo dos Produtos Vendidos" e as "Despesas Operacionais" o resultado é a linha "Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras" que foi de (-R\$ 1.7 milhões), que representa (-18,9%) da RL. 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	out-2018	AV%	nov-2018	AV%	Var Out-Nov	Var.%
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	22	0,0%	129	0,0%	107	496,5%
Contas a Receber de Clientes	17.106	6,3%	16.182	6,0%	(925)	-5,4%
Estoques	3.415	1,3%	3.349	1,2%	(66)	-1,9%
Adiantamento a Fornecedores	4.409	1,6%	5.046	1,9%	637	14,5%
Impostos a Recuperar	8.365	3,1%	8.507	3,2%	142	1,7%
Outros Créditos	4	0,0%	5	0,0%	1	26,4%
Despesas do Exercício Seguinte	24	0,0%	13	0,0%	(11)	-45,8%
Total do Ativo Circulante	33.346	12,3%	33.231	12,3%	(115)	-0,3%
NÃO CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	89	0,0%	85	0,0%	(4)	-4,5%
Empresas Ligadas	46.134	17,1%	46.478	17,2%	344	0,7%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	3,1%	8.403	3,1%	0	0,0%
Outros Créditos	2.192	0,8%	2.159	0,8%	(33)	-1,5%
Total do Realizável a Longo Prazo	56.817	21,0%	57.125	21,2%	308	0,5%
Investimentos	0	0,0%		0,0%	0	0,0%
Imobilizado	180.015	66,6%	179.187	66,5%	(827)	-0,5%
Total do Ativo Não-Circulante	236.832	87,7%	236.312	87,7%	(520)	-0,2%
TOTAL DO ATIVO	270.177	100,0%	269.542	100,0%	(635)	-0,2%

No mês de novembro/2018 o Balanço Patrimonial do Ativo (Bens e Direitos) obtiveram as seguintes movimentações em relação ao mês anterior, a se destacar:

- Aumento de (+R\$ 107 mil), ou seja, (+496,5%) na conta "Caixa e Equivalentes de Caixa";
- Aumento de (+R\$ 637 mil) na conta "Adiantamento a Fornecedores", que significa (+14,5%) em relação ao mês anterior;
- Redução de (-5,4%) no saldo de "Contas a Receber de Clientes" (-R\$ 925 mil) na comparação com o mês de outubro.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	out-2018	Av.%	nov-2018	Av.%	Var Out-Nov	Var.%
CIRCULANTE						
Fornecedores	33.057	12,2%	34.111	12,7%	1.053	3,2%
Empréstimos e Financiamentos	22.515	8,3%	20.780	7,7%	(1.735)	-7,7%
Obrigações Sociais	61.249	22,7%	62.054	23,0%	804	1,3%
Obrigações Tributárias	554.154	205,1%	555.137	206,0%	983	0,2%
Adiantamento de Clientes	9.960	3,7%	9.729	3,6%	(231)	-2,3%
Outras Obrigações	1.641	0,6%	1.337	0,5%	(304)	-18,5%
Total do Passivo Circulante	682.577	252,6%	683.147	253,4%	570	0,1%
NÃO-CIRCULANTE						
Empréstimos e Financiamentos	32.069	11,9%	32.069	11,9%	0	0,0%
Obrigações Sociais	848	0,3%	848	0,3%	0	0,0%
Empresas Ligadas	67.014	24,8%	66.945	24,8%	(70)	-0,1%
Provisões para Contingências	36.970	13,7%	36.970	13,7%	0	0,0%
Impostos Diferidos	57.759	21,4%	57.759	21,4%	0	0,0%
Outras Obrigações	237	0,1%	237	0,1%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	194.898	72,1%	194.828	72,3%	(70)	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	79.865	29,6%	79.865	29,6%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	87.810	32,5%	87.810	32,6%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(774.972)	-286,8%	(776.108)	-287,9%	(1.135)	0,1%
Total do Patrimônio Líquido	(607.298)	-224,8%	(608.433)	-225,7%	(1.135)	0,2%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	270.177	100,0%	269.542	100,0%	(635)	-0,2%

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

- Aumento de (R\$ 983 mil) na conta "Obrigações Tributárias" (+0,2%);
- Aumento de (R\$ 1.1 milhões) na conta "Fornecedores" (+3,2%);
- Redução de (-7,7%) na conta "Empréstimos e Financiamentos", ou (-R\$ 1.7 milhões) na comparação com o mês anterior;
- Redução de (-R\$ 304 mil) na conta "Outras Obrigações" (-18,5%).

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	out-18	nov-18	Variação Out-Nov		Acumulado 2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado Líquido do Exercício	(5.332)	(1.135)	4.197	-78,7%	(32.051)
Ajustes:	-	-			-
Depreciação e Amortização	835	835	(0)	-0,1%	9.177
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	-	-	-	0,0%	306
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	-	-	-	0,0%	(1.829)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	(4.496)	(300)	4.196	-93,3%	(24.396)
Clientes	(2.608)	925	3.533	-135,5%	(4.888)
Estoques	1.250	66	(1.184)	-94,7%	(713)
Impostos a Recuperar	175	(138)	(313)	-178,5%	(2.431)
Adiantamento a Fornecedores	188	(294)	(482)	-256,3%	(3.049)
Despesas do Exercício Seguinte	12	11	(1)	0,0%	(13)
Outros Créditos	(406)	(606)	(200)	49,3%	(2.596)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(1.388)	(36)	1.353	-97,4%	(13.690)
Fornecedores	(1.173)	1.053	2.226	-189,8%	483
Obrigações Sociais e Tributárias	5.240	1.787	(3.454)	-65,9%	28.462
Adiantamento de Clientes	(106)	(231)	(125)	118,6%	(1.168)
Outras Obrigações	(103)	(304)	(201)	195,1%	234
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	3.859	2.305	(1.554)	-40,3%	28.012
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(2.026)	1.970	3.995	-197,2%	(10.075)
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Aquisição de Imobilizado	(57)	(8)	49	-86,6%	(1.352)
Baixa Imobilizado	-	-	-	0,0%	885
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	(324)	(414)	(90)	27,6%	3.043
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	(381)	(421)	(40)	10,5%	2.576
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	2.505	(1.735)	(4.241)	-169,3%	35.053
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(188)	294	481	-256,2%	(27.444)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	2.317	(1.442)	(3.759)	-162,2%	7.609
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(90)	106	196	-218,6%	111
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	112	22	(90)	-80,4%	17
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	22	128	106	486,3%	129

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



COCELPA CIA DE CELULOSE E PAPEL DO PARANÁ

Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Novembro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/10/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 30/11/2018
Arpeco	20.729	592	255	21.065
Compet	-	68	68	-
Emflopap	24.182	8		24.190
Antonio de Pauli	-	1,7	1,7	-
Conpel	1.223			1.223
Total	46.134	669	325	46.478

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Novembro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/10/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 30/11/2018
Antonio de Pauli	10.247	2	-	10.245
Compet	54.826	68		54.758
Conpel	-			-
Total	65.072	70	-	65.003

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					Variação 2018		Acumulado 2018	
DESCRIÇÃO	out-2018	Av. %	nov-2018	Av. %	Out - Nov	Ah. %	Jan-Nov	Av. %
Receita Operacional Líquida	860	100,0%	829	100,0%	(31)	-3,6%	11.148	100,0%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(910)	-105,9%	(605)	-72,9%	305	-33,5%	(10.521)	-94,4%
Lucro Bruto	(50)	-5,9%	224	27,1%	275	-545,3%	627	5,6%
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(96)	-11,2%	(38)	-4,6%	58	-60,4%	(714)	-6,4%
Gerais e Administrativas	(226)	-26,3%	(427)	-51,5%	(201)	88,7%	(1.620)	-14,5%
Outras Receitas e Despesas	0	0,0%	(7)	-0,8%	(7)	0,0%	(213)	-1,9%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(373)	-43,4%	(248)	-29,9%	125	-33,6%	(1.921)	-17,2%
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	1	0,2%	1	0,2%	(0)	-4,5%	23	0,2%
Despesas Financeiras	707	82,3%	543	65,5%	(164)	-23,1%	(5.216)	-46,8%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	335	39,0%	297	35,8%	(38)	-11,4%	(7.114)	-63,8%
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	159	1,4%
Resultado Líquido do Exercício	335	39,0%	297	35,8%	(38)	-11,4%	(6.955)	-62,4%

- No acumulado de 2018, a empresa apresentou "Receita Operacional Líquida" de (R\$ 11.1 milhões) e CPV (Custo dos Produtos Vendidos) de (-94,4%) no mesmo período. Gerou desta forma "Resultado Bruto" positivo de (R\$ 627 mil) na análise acumulada de janeiro a novembro do ano corrente.
- As "despesas administrativas" e "com vendas" somaram em novembro (R\$ 465 mil). No acumulado de 2018 estes grupos de despesas somaram (R\$ 2.3 milhões), representando (-20,1%) da Receita Líquida.
- Deduzindo o "CPV" e as "Despesas operacionais" da Receita Líquida, o resultado é a linha de "Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras" que foi de (-R\$ 248 mil), ou seja, prejuízo de (-29,9%) sobre a Receita Líquida no mês de novembro. No acumulado de 2018 o prejuízo é de (-R\$ 1.9 milhões), ou seja (-17,2%) 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.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Em R\$ Milhares

ATIVO	out-2018	Av. %	nov-2018	Av. %	Var. Out-Nov	Var. %
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	1	0,0%	6	0,0%	5	543,4%
Contas a Receber de Clientes	3.085	7,3%	2.742	6,6%	(343)	-11,1%
Estoques	423	1,0%	418	1,0%	(5)	-1,2%
Adiantamento a Fornecedores	920	2,2%	966	2,3%	46	5,0%
Impostos a Recuperar	762	1,8%	763	1,8%	1	0,1%
Outros Créditos	502	1,2%	502	1,2%	0	0,0%
Despesas do Exercício Seguinte	127	0,3%	11	0,0%	(116)	-91,2%
Total do Ativo Circulante	5.821	13,8%	5.409	13,0%	(412)	-7,1%
NÃO-CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	13	0,0%	13	0,0%	0	0,0%
Empresas Ligadas	13.102	31,0%	13.102	31,4%	0	0,0%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	2,8%	1.163	2,8%	0	0,0%
Outros Créditos	111	0,3%	111	0,3%	0	0,0%
Total do Realizável a Longo Prazo	14.390	34,1%	14.390	34,5%	0	0,0%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	22.023	52,1%	21.964	52,6%	(58)	-0,3%
Total do Ativo Não-Circulante	36.413	86,2%	36.354	87,0%	(58)	-0,2%
TOTAL DO ATIVO	42.234	100,0%	41.763	100,0%	(471)	-1,1%

As contas do Balanço Ativo (Bens e Direitos) que apresentaram maior variação e/ou relevância entre os meses de outubro e novembro de 2018 foram:

- “Contas a Receber de Clientes” obteve redução de (-11,1%), ou seja (-R\$ 343 mil);
- A conta “Despesas do Exercício Seguinte” apresentou redução de (-R\$ 116 mil), que representa (-91,2%);
- O Total do “Ativo Circulante” variou negativamente no último mês, com redução de (-R\$ 412 mil), ou seja, (-7,1%).

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	out-2018	Av. %	nov-2018	Av. %	Var. Out-Nov	Av. %
CIRCULANTE						
Fornecedores	6.340	15,0%	5.831	14,0%	(508)	-8,0%
Empréstimos e Financiamentos	4.725	11,2%	4.529	10,8%	(195)	-4,1%
Obrigações Sociais	5.875	13,9%	5.873	14,1%	(2)	0,0%
Obrigações Tributárias	33.601	79,6%	33.245	79,6%	(356)	-1,1%
Adiantamento de Clientes	186	0,4%	142	0,3%	(44)	-23,7%
Outras Obrigações	6	0,0%	7	0,0%	1	18,4%
Total do Passivo Circulante	50.732	120,1%	49.628	118,8%	(1.104)	-2,2%
NÃO-CIRCULANTE						
Obrigações Tributárias	1.530	3,6%	1.530	3,7%	0	0,0%
Empresas Ligadas	25.847	61,2%	26.183	62,7%	336	1,3%
Provisões para Contingências	2.187	5,2%	2.187	5,2%	0	0,0%
Impostos Diferidos	3.080	7,3%	3.080	7,4%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	32.643	77,3%	32.980	79,0%	336	1,0%
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	4,6%	1.950	4,7%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	5.779	13,7%	5.779	13,8%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(49.305)	-116,7%	(49.008)	-117,3%	297	-0,6%
Total do Patrimônio Líquido	(41.142)	-97,4%	(40.845)	-97,8%	297	-0,7%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	42.234	100,0%	41.763	100,0%	(471)	-1,1%

As contas do Balanço Passivo (Obrigações e Compromissos) que apresentaram maior variação e/ou relevância entre os meses de outubro e novembro/2018 foram:

- "Fornecedores" reduziu (-R\$ 508 mil), representando (-8%) em relação ao mês anterior;
- "Adiantamento de Clientes" apresentou redução de (-R\$ 44 mil), que significa (-23,7%);
- A conta "Empréstimos e Financiamentos" obteve redução de (-R\$ 195 mil), que representa (-4,1%) em relação ao mês de outubro.
- A conta "Empresas Ligadas" aumentou (+R\$ 336 mil) no período, tendo em vista a necessidade de captar recursos junto a empresa "Cocelpa", sendo que o saldo devedor acumulado junto a esta empresa totaliza (R\$ 21.1 milhões).

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	out-18	nov-18	Variação Out-Nov		Acumulado 2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado Líquido do Exercício	335	297	(38)	-11,4%	(6.955)
Ajustes:	-	-			
Depreciação e Amortização	59	58	(0)	-0,1%	642
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	-	7	7		214
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	-	-	-		(159)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	394	362	(32)	-8,0%	(6.258)
Cientes	630	336	(294)	-46,6%	(1.914)
Estoques	194	5	(189)	-97,5%	217
Impostos a Recuperar	(1)	(1)	0	-30,6%	140
Despesas do Exercício Seguinte	(101)	116	217		(11)
Outros Créditos	(131)	(46)	85	-65,1%	(603)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	591	410	(181)	-30,6%	(2.172)
Fornecedores	(99)	(508)	(410)	415,7%	(202)
Obrigações Sociais e Tributárias	(413)	(358)	56	-13,5%	7.188
Adiantamento de Clientes	(118)	(44)	74	-62,7%	(96)
Outras Obrigações	(9)	1	10	-111,9%	1
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	(639)	(909)	(270)	42,3%	6.891
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	346	(136)	(482)	-139,2%	(1.539)
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Baixa Imobilizado	-	-	-	0,0%	1
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	244	336	92	37,9%	(146)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	244	336	92	37,9%	(145)
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	(3.491)	(259)	3.232	-92,6%	4.465
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	2.873	64	(2.809)	-97,8%	(2.873)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	(618)	(195)	423	-68,4%	1.592
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(28)	5	33	-117,6%	(91)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	29	1	(28)	-96,9%	97
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	1	6	5	546,2%	6

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Novembro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/10/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 30/11/2018
APC	2.505	-	-	2.505
Conpel	1.066	-	-	1.066
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	13.102	-	-	13.102

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Novembro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/10/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 30/11/2018
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	20.729	255	592	21.065
Compet	1.968	-	-	1.968
JCL Empreend. Florestais	3.042	-	-	3.042
Emflopap	1	-	-	1
-	-	-	-	-
Total	25.847	255	592	26.183

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





INFORMAÇÕES DO GRUPO

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

Credibiltà 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: PJ8FE PTFPM 44QT4 WCCCD



RESUMO DAS ATIVIDADES

De acordo com informações das Recuperandas, o volume produzido pela Cocelpa em novembro deste ano foi o maior desde janeiro 2014.

Ressalta também a recente abertura de mercado de exportação de embalagens para o oriente médio, situação inédita para a empresa.

Outro fato relevante foi o arrendamento de parte da estrutura física utilizada pela empresa Arpeco, cedendo a terceiros equipamentos e espaço físico ociosos, gerando assim redução de prejuízos a aumento das receitas do Grupo.





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

