

RMA Relatório Mensal de Atividades

Outubro 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 novembro 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



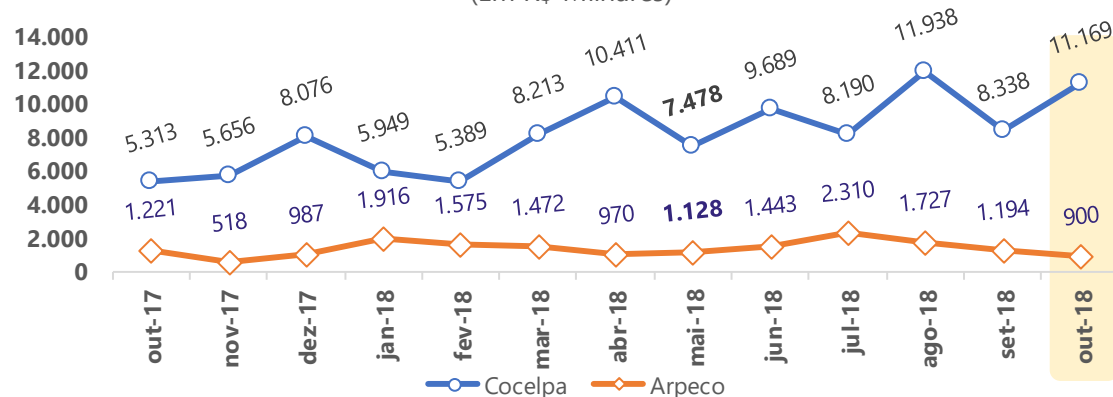
Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ8A5 FG2P8 3A7KQ NULKU

ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



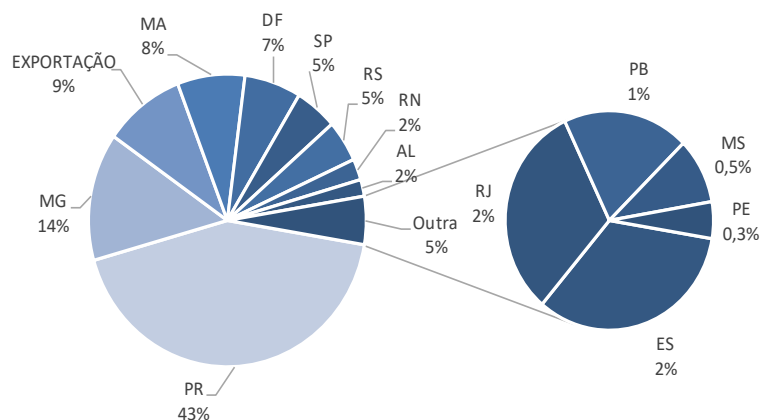
Faturamento Bruto

(Em R\$ Milhares)



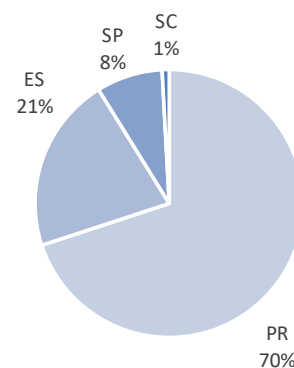
Cocelpa - Por Região

(Em %)



Arpeco - Por Região

(Em %)



O Faturamento Bruto das Recuperandas na visão consolidada apresentou significativa elevação no mês de outubro/2018, passando de (R\$ 9.5 milhões) no mês anterior para (R\$ 12.1 milhões) no mês em análise (+26,6%). O faturamento médio mensal consolidado de 2018 é de (R\$ 10.1 milhões).

A Arpeco apresentou redução de (-R\$ 294 mil) em relação ao mês de setembro, passando de (R\$ 1.2 milhões) para (R\$ 0.9 milhões) em outubro, que representa (-24,6%).

A empresa Cocelpa aumentou o faturamento em (+34,0%) em relação ao mês anterior, passando de (R\$ 8.3 milhões) para (R\$ 11.2 milhões) no mês em análise.

Do total de vendas da Cocelpa em outubro, 43% destina-se a clientes localizados no estado do Paraná, 14% para Minas Gerais e 09% para Exportação. Os demais estados somados totalizam 33% das vendas da empresa.

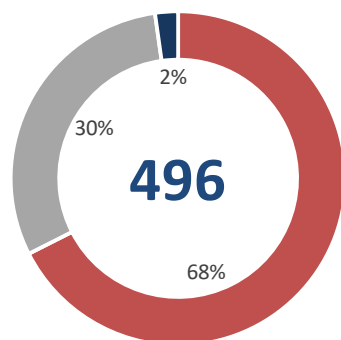
As vendas da empresa Arpeco, no mês de outubro, ficaram concentradas principalmente nos estados do Paraná 70%, Espírito Santo 21%, São Paulo 08% e Santa Catarina 01%.





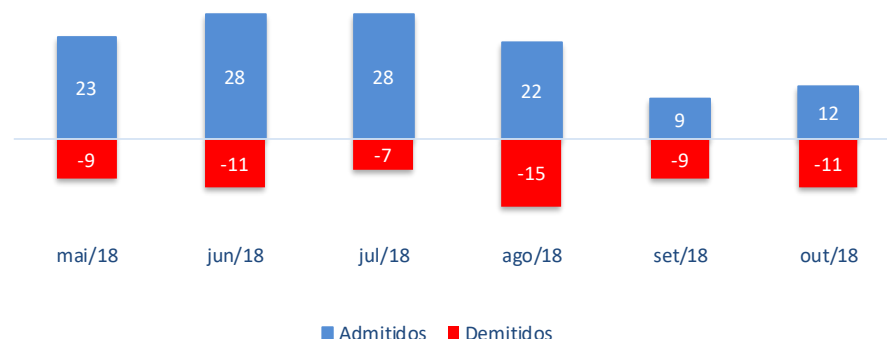
EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES

Representatividade Por Empresa do Grupo



■ Cocelpa Matriz ■ Cocelpa Filial ■ Arpeco

Admissões e Demissões



No mês de outubro de 2018 as recuperandas apresentaram saldo de 496 colaboradores ativos.

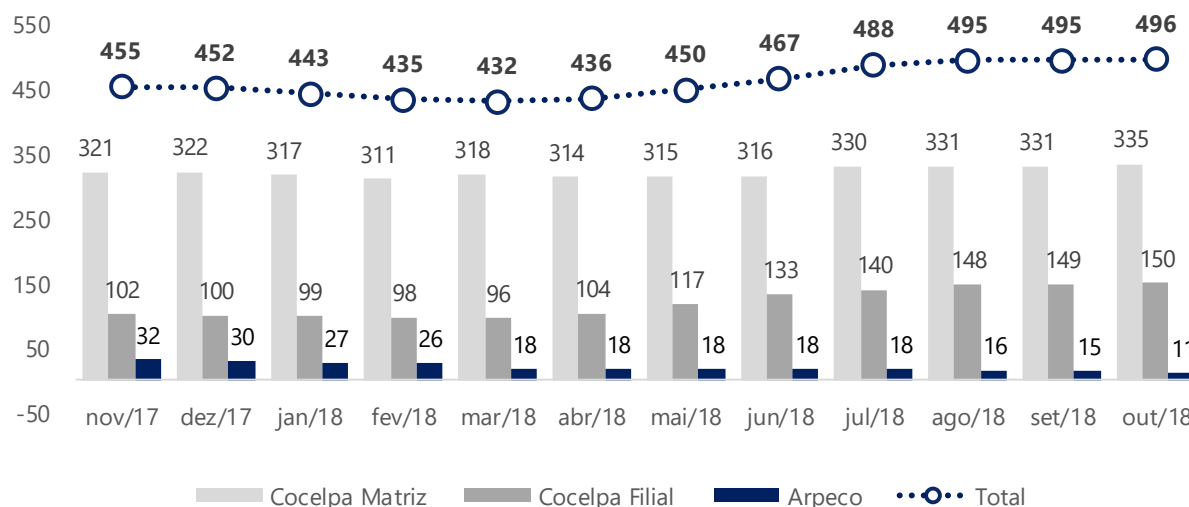
Isto representa o maior número de colaboradores ativos nos últimos 12 meses.

No mês de outubro foram realizadas 12 novas contratações e 11 desligamentos.

A Cocelpa matriz foi a unidade que obteve a maior elevação na quantidade de colaboradores, passando de 331 em setembro para 335 em outubro.

Na empresa Arpeco ocorreu redução do quadro de colaboradores, passando de 15 em setembro para 11 no último mês.

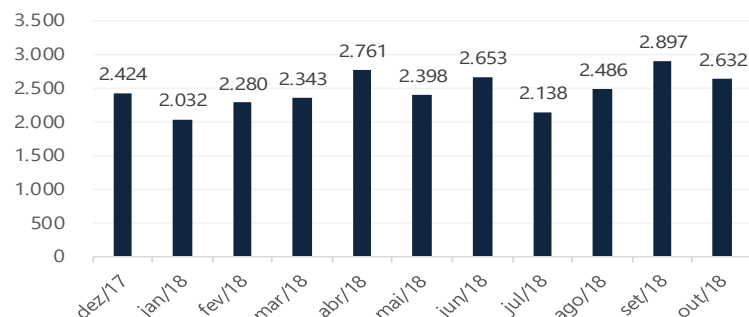
Número de Colaboradores Por Unidade



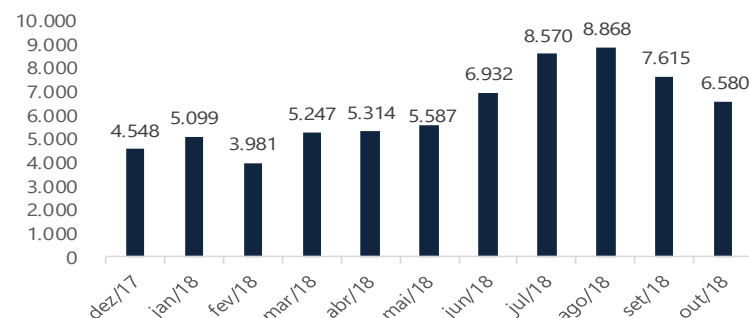
NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



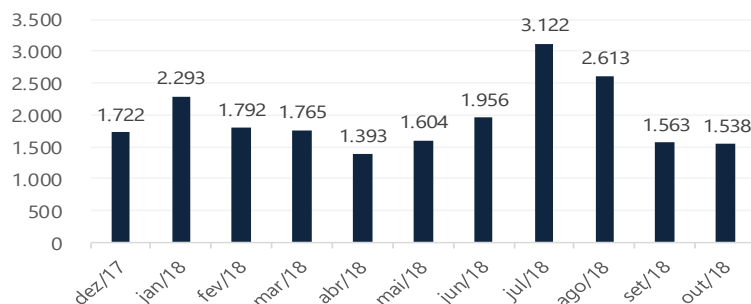
Cocelpa Matriz (Papel) - Em Toneladas



Cocelpa Filial (Sacaria) - Em Milheiros



Arpeco (Sacaria) - Em Milheiros



A Cocelpa Matriz possui capacidade instalada para produzir 3.5 mil toneladas por mês. Em outubro ocorreu redução no volume produzido, passando de 2.9 mil toneladas em setembro para 2.6 mil toneladas no último mês, o que representa (-9,1%). Em 2018 a média mensal está em 2.5 mil toneladas.

Nas unidades de sacaria, a Cocelpa Filial obteve redução na produção, passando de 7.615 milheiros em setembro para 6.580 milheiros no mês de outubro (-13,6%). A média mensal do ano corrente é de 6.379 milheiros.

A Arpeco também apresentou redução no volume produzido na comparação com o mês anterior: 1.563 milheiros em setembro e 1.538 milheiros em outubro (-1,6%). A média mensal de 2018 está em 1.964 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.

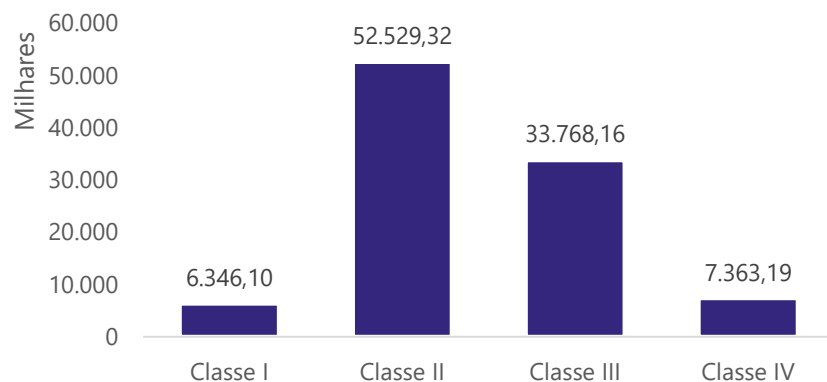
Em 25/03/2018 a Administração Judicial apresentou a Lista de Credores ("2ª Lista de Credores"), bem como as análises das habilitação e divergências. A 2ª Lista, ainda a ser publicada, importou em **R\$ 100.006.766,17**, e conta com **1.057 credores relacionados**.

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

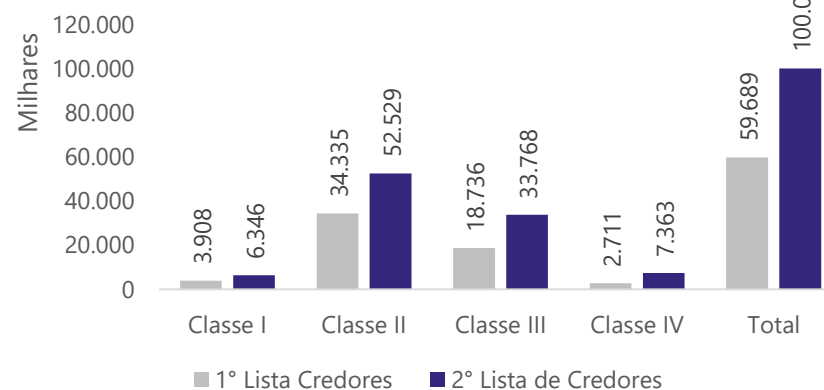
Classificação Recuperação Judicial	Quantidade	BRL	USD
Classe I - Trabalhistas	588	BRL 6.346.095,82	
Classe II - Garantia Real	2	BRL 52.529.316,34	
Classe III - Quirografarios	297	BRL 33.620.387,19	USD 45.329,18
Classe IV - Micro e Pequenas Empresas	170	BRL 7.363.193,70	
Total	1.057	99.858.993	45.329,18

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 Set-Out/18		Acumulado 2018	
	set-2018	Av.%	out-2018	Av.%	Set-Out	Ah.%	Jan-Out	Av.%
Demonstrativo de Resultados								
Receita Operacional Líquida	7.808	100,0%	9.713	100,0%	1.905	24,4%	71.365	100,0%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(8.102)	-103,8%	(9.455)	-97,3%	(1.353)	16,7%	74.500	-104,4%
Lucro Bruto	(294)	-3,8%	258	2,7%	552	-187,6%	3.135	-4,4%
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(399)	-5,1%	(461)	-4,7%	(62)	15,5%	3.234	-4,5%
Gerais e Administrativas	(596)	-7,6%	(1.560)	-16,1%	(964)	161,6%	7.552	-10,6%
Outras Receitas e Despesas	386	4,9%	(30)	-0,3%	(416)	-107,8%	347	-0,5%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(904)	-11,6%	(1.794)	-18,5%	(890)	98,4%	14.268	-20,0%
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	17	0,2%	286	2,9%	269	1574,1%	1.884	2,6%
Despesas Financeiras	(1.671)	-21,4%	(3.824)	-39,4%	(2.153)	128,8%	20.360	-28,5%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(2.558)	-32,8%	(5.332)	-54,9%	(2.774)	108,4%	32.744	-45,9%
IRPJ-CSLL - Diferidas	609	7,8%	0	0,0%	(609)	0,0%	1.829	2,6%
Resultado Líquido do Exercício	(1.949)	-25,0%	(5.332)	-54,9%	(3.383)	173,6%	30.915	-43,3%

- Em outubro a Receita Operacional Líquida da Cocelpa foi de (R\$ 9.7 milhões), ficando (+24,4%) acima do identificado em setembro.
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou (97,3%) da receita líquida em outubro, apresentando significativa redução na comparação com o mês de setembro, quando atingiu (103,8%) 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 (104,4%) da RL.
- O total das despesas administrativas e comerciais com vendas foi de (R\$ 2.02 milhões), sendo (+103%) superior ao mês de setembro.
- 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\$ 1.8 milhões), que representa (-18,5%) 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	set-2018	AV%	out-2018	AV%	Var. Set-Out	Var. %
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	111	0,0%	22	0,0%	(90)	-80,7%
Contas a Receber de Clientes	14.498	5,4%	17.106	6,3%	2.608	18,0%
Estoques	4.665	1,7%	3.415	1,3%	(1.250)	-26,8%
Adiantamento a Fornecedores	4.004	1,5%	4.409	1,6%	405	10,1%
Impostos a Recuperar	8.536	3,2%	8.365	3,1%	(171)	-2,0%
Outros Créditos	4	0,0%	4	0,0%	1	16,0%
Despesas do Exercício Seguinte	37	0,0%	24	0,0%	(12)	-33,7%
Total do Ativo Circulante	31.855	11,8%	33.346	12,3%	1.491	4,7%
NÃO CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	93	0,0%	89	0,0%	(4)	-4,7%
Empresas Ligadas	45.938	17,1%	46.134	17,1%	195	0,4%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	3,1%	8.403	3,1%	0	0,0%
Outros Créditos	2.192	0,8%	2.192	0,8%	0	0,0%
Total do Realizável a Longo Prazo	56.626	21,0%	56.817	21,0%	191	0,3%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	180.793	67,1%	180.015	66,6%	(779)	-0,4%
Total do Ativo Não-Circulante	237.419	88,2%	236.832	87,7%	(588)	-0,2%
TOTAL DO ATIVO	269.274	100,0%	270.177	100,0%	903	0,3%

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

- Aumento de (+R\$ 2.6 milhões), ou seja, (+18,0%) no "Contas a Receber de Clientes", motivado principalmente pela elevação do faturamento bruto da empresa, que apresentou crescimento de (+34,0%) em relação ao mês anterior;
- Aumento de (+R\$ 405 mil) na conta "Adiantamento a Fornecedores", que significa (+10,1%) em relação ao mês anterior;
- Redução de (-80,7%) no saldo da conta "Caixa e Equivalentes de Caixa" (-R\$ 90 mil) na comparação com o mês de setembro.



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	set-2018	Av. %	out-2018	Av. %	Var. Set-Out	Var. %
CIRCULANTE						
Fornecedores	34.230	12,7%	33.057	12,2%	(1.173)	-3,4%
Empréstimos e Financiamentos	20.010	7,4%	22.515	8,3%	2.505	12,5%
Obrigações Sociais	59.980	22,3%	61.249	22,7%	1.270	2,1%
Obrigações Tributárias	550.183	204,3%	554.154	205,1%	3.971	0,7%
Adiantamento de Clientes	10.065	3,7%	9.960	3,7%	(106)	-1,0%
Outras Obrigações	1.744	0,6%	1.641	0,6%	(103)	-5,9%
Total do Passivo Circulante	676.213	251,1%	682.577	252,6%	6.364	0,9%
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	67.143	24,9%	67.014	24,8%	(129)	-0,2%
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	195.026	72,4%	194.898	72,1%	(129)	-0,1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	79.865	29,7%	79.865	29,6%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	87.810	32,6%	87.810	32,5%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(769.641)	-285,8%	(774.972)	-286,8%	(5.332)	0,7%
Total do Patrimônio Líquido	(601.966)	-223,6%	(607.298)	-224,8%	(5.332)	0,9%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	269.274	100,0%	270.177	100,0%	903	0,3%

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

- Aumento de (+12,5%) na conta "Empréstimos e Financiamentos do Ativo Circulante", o que representa (+R\$ 2.5 milhões);
- Redução de (-3,4%) na conta "Fornecedores", ou (-R\$ 1.2 milhões) na comparação com o mês anterior;
- Redução de (-R\$ 103 mil) na conta "Outras Obrigações" (-5,9%).

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	set-18	out-18	Variação Set-Out		Acumulado 2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado Líquido do Exercício	(1.949)	(5.332)	(3.383)	173,6%	(30.915)
Ajustes:		-			-
Depreciação e Amortização	835	835	0	0,0%	8.342
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	(389)	-	389	0,0%	306
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	(609)		609	0,0%	(1.829)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	(2.112)	(4.496)	(2.384)	112,9%	(24.096)
Clientes	10.662	(2.608)	(13.271)	-124,5%	(5.813)
Estoques	(117)	1.250	1.367	-1169,9%	(779)
Impostos a Recuperar	(212)	175	388	-182,7%	(2.293)
Adiantamento a Fornecedores	(2.430)	188	2.618	-107,7%	(2.755)
Despesas do Exercício Seguinte	12	12	0	0,0%	(24)
Outros Créditos	(672)	(406)	266	-39,6%	(1.990)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	7.244	(1.388)	(8.632)	-119,2%	(13.655)
Fornecedores	341	(1.173)	(1.514)	-444,1%	(570)
Obrigações Sociais e Tributárias	900	5.240	4.340	481,9%	26.675
Adiantamento de Clientes	(6.917)	(106)	6.812	-98,5%	(937)
Outras Obrigações	272	(103)	(375)	-137,8%	538
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	(5.403)	3.859	9.262	-171,4%	25.706
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(272)	(2.026)	(1.753)	644,1%	(12.045)
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Aquisição de Imobilizado	(3)	(57)	(54)	1815,4%	(1.344)
Baixa Imobilizado	-	-	-	0,0%	885
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	(84)	(324)	(240)	286,0%	3.457
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	(87)	(381)	(294)	338,2%	2.998
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	(1.965)	2.505	4.470	-227,5%	36.788
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	2.429	(188)	(2.617)	-107,7%	(27.737)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	464	2.317	1.853	399,2%	9.051
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	105	(90)	(195)	-185,4%	4
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	7	112	105	1608,0%	17
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	112	22	(90)	-80,4%	22

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Outubro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/09/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 31/10/2018
Arpeco	20.478	812	561	20.729
Compet	60	68	128	-
Emflopap	24.180	2	-	24.182
Antonio de Pauli	0,4	0,5	0,9	-
Conpel	1.221	2	-	1.223
Total	45.938	885	689	46.134

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Outubro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/09/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 31/10/2018
Antonio de Pauli	10.248	1	-	10.247
Compet	54.954	128	-	54.826
Conpel	-	160	160	-
		-	-	
Total	65.201	289	160	65.072

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 Set-Out/18 Acumulado 2018

DESCRIÇÃO	set-2018	Av.%	out-2018	Av.%	Set - Out	Ah.%	Jan-Out	Av.%
Receita Operacional Líquida	807	100,0%	860	100,0%	53	6,5%	10.319	100,0%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(837)	-103,8%	(910)	-105,9%	(73)	8,7%	(9.916)	-96,1%
Lucro Bruto	(31)	-3,8%	(50)	-5,9%	(20)	65,1%	403	3,9%
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(70)	-8,7%	(96)	-11,2%	(27)	38,0%	(676)	-6,6%
Gerais e Administrativas	(82)	-10,2%	(226)	-26,3%	(144)	174,4%	(1.193)	-11,6%
Outras Receitas e Despesas	4	0,4%	0	0,0%	(4)	0,0%	(206)	-2,0%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(179)	-22,2%	(373)	-43,4%	(194)	108,1%	(1.673)	-16,2%
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	3	0,4%	1	0,2%	(2)	-53,4%	22	0,2%
Despesas Financeiras	(85)	-10,6%	707	82,3%	792	-930,3%	(5.760)	-55,8%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(261)	-32,4%	335	39,0%	597	-228,4%	(7.411)	-71,8%
IRPJ-CSLL - Diferidas	53	6,6%	0	0,0%	(53)	0,0%	159	1,5%
Resultado Líquido do Exercício	(208)	-25,8%	335	39,0%	544	-261,1%	(7.252)	-70,3%

- No acumulado de 2018, a empresa apresentou "Receita Operacional Líquida" de (R\$ 10.3 milhões) e CPV (Custo dos Produtos Vendidos) de (-96,1%) no mesmo período. Gerou desta forma "Resultado Bruto" positivo de (R\$ 403 mil) na análise acumulada de janeiro a outubro do ano corrente.
- As "despesas administrativas" e "com vendas" somaram em outubro (R\$ 323 mil). No acumulado de 2018 estes grupos de despesas somaram (R\$ 1.9 milhões), representando (-18,2%) 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\$ 373 mil), ou seja, prejuízo de (-43,4%) sobre a Receita Líquida no mês de outubro. No acumulado de 2018 o prejuízo é de (-R\$ 1.7 milhões), ou seja (-16,2%) 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	set-2018	Av.%	out-2018	Av.%	Var. Set-Out	Var.%
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	29	0,1%	1	0,0%	(28)	-96,7%
Contas a Receber de Clientes	3.715	8,7%	3.085	7,3%	(630)	-17,0%
Estoques	616	1,4%	423	1,0%	(194)	-31,4%
Adiantamento a Fornecedores	797	1,9%	920	2,2%	124	15,5%
Impostos a Recuperar	761	1,8%	762	1,8%	1	0,2%
Outros Créditos	502	1,2%	502	1,2%	0	0,0%
Despesas do Exercício Seguinte	26	0,1%	127	0,3%	101	383,6%
Total do Ativo Circulante	6.446	15,0%	5.821	13,8%	(626)	-9,7%
NÃO-CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	13	0,0%	13	0,0%	0	0,0%
Empresas Ligadas	13.095	30,5%	13.102	31,0%	7	0,1%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	2,7%	1.163	2,8%	0	0,0%
Outros Créditos	104	0,2%	111	0,3%	7	6,5%
Total do Realizável a Longo Prazo	14.376	33,5%	14.390	34,1%	14	0,1%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	22.081	51,5%	22.023	52,1%	(59)	-0,3%
Total do Ativo Não-Circulante	36.457	85,0%	36.413	86,2%	(44)	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	42.904	100,0%	42.234	100,0%	(670)	-1,6%

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

- “Contas a Receber de Clientes” obteve redução de (-17,0%), ou seja (-R\$ 630 mil);
- A conta “Estoques” apresentou redução de (-R\$ 194 mil), que representa (-31,4%);
- A conta “Adiantamento a Fornecedores” apresentou aumento de (+15,5%), passando de (R\$ 797 mil) em setembro para (R\$ 920 mil) no último mês.



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	set-2018	Av. %	out-2018	Av. %	Var. Set-Out	Var. %
CIRCULANTE						
Fornecedores	6.438	15,0%	6.340	15,0%	(99)	-1,5%
Empréstimos e Financiamentos	5.343	12,5%	4.725	11,2%	(618)	-11,6%
Obrigações Sociais	5.795	13,5%	5.875	13,9%	80	1,4%
Obrigações Tributárias	34.095	79,5%	33.601	79,6%	(493)	-1,4%
Adiantamento de Clientes	304	0,7%	186	0,4%	(118)	-38,8%
Outras Obrigações	15	0,0%	6	0,0%	(9)	-60,8%
Total do Passivo Circulante	51.989	121,2%	50.732	120,1%	(1.257)	-2,4%
NÃO-CIRCULANTE						
Obrigações Tributárias	1.530	3,6%	1.530	3,6%	0	0,0%
Empresas Ligadas	25.596	59,7%	25.847	61,2%	251	1,0%
Provisões para Contingências	2.187	5,1%	2.187	5,2%	0	0,0%
Impostos Diferidos	3.080	7,2%	3.080	7,3%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	32.392	75,5%	32.643	77,3%	251	0,8%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	364	0,8%	364	0,9%	0	0,0%
Reserva de Reavaliação	70	0,2%	70	0,2%	0	0,0%
Outras Reservas	1.950	4,5%	1.950	4,6%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	5.779	13,5%	5.779	13,7%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(49.640)	-115,7%	(49.305)	-116,7%	335	-0,7%
Total do Patrimônio Líquido	(41.478)	-96,7%	(41.142)	-97,4%	335	-0,8%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	42.904	100,0%	42.234	100,0%	(670)	-1,6%

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

- “Adiantamento de Clientes” reduziu (-R\$ 118 mil), representando (-38,8%) em relação ao mês anterior;
- “Empréstimos e Financiamentos” apresentou redução de (-R\$ 618 mil), que significa (-11,6%);
- A conta “Outras Obrigações”, também pertencente ao grupo “Circulante”, reduziu (-R\$ 9 mil) no último mês, ou seja, (-60,8%);

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	set-18	out-18	Variação Set-Out		Acumulado 2018
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Resultado Líquido do Exercício	(208)	335	544	-261,1%	(7.252)
Ajustes:		-			
Depreciação e Amortização	58	59	0	0,1%	584
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	(4)	-	4		207
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	(53)	-	53		(159)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	(206)	394	600	-290,8%	(6.620)
Clientes	391	630	239	61,0%	(2.250)
Estoques	26	194	168	650,0%	212
Impostos a Recuperar	51	(1)	(52)	-102,7%	141
Despesas do Exercício Seguinte	-	(101)	(101)		(127)
Outros Créditos	(32)	(131)	(98)	306,4%	(557)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	436	591	155	35,6%	(2.582)
Fornecedores	(65)	(99)	(33)	51,5%	306
Obrigações Sociais e Tributárias	188	(413)	(601)	-320,1%	7.545
Adiantamento de Clientes	16	(118)	(134)	-848,2%	(52)
Outras Obrigações	(16)	(9)	7	-44,8%	-
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	122	(639)	(761)	-621,9%	7.800
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	352	346	(5)	-1,5%	(1.403)
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Baixa Imobilizado	-	-	-	0,0%	1
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	14	244	229	1584,4%	(482)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	14	244	229	1584,4%	(481)
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	(10.698)	(3.491)	7.207	-67,4%	4.725
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	10.338	2.873	(7.465)	-72,2%	(2.937)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	(360)	(618)	(258)	71,7%	1.788
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	6	(28)	(34)	-551,2%	(96)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	23	29	6	27,3%	97
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	29	1	(28)	-96,9%	1

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Outubro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/09/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 31/10/2018
APC	2.505	-	-	2.505
Conpel	1.059	7	-	1.066
Fontes	5.076	-	-	5.076
RDK	2.478	-	-	2.478
Transpel	922	-	-	922
JCL Empreend. Imobiliários	396	-	-	396
Dipronasa Dist. Prod. Natur.	46	-	-	46
LNC Ind. Com. de Cosméticos	614	-	-	614
TPI Adm. Participações	0	-	-	0
Conpet	-	-	-	-
Total	13.095	7	-	13.102

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Outubro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/09/2018	Débito	Crédito	Saldo Final 31/10/2018
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	20.478	560	811	20.729
Compet	1.968	-	-	1.968
JCL Empreend. Florestais	3.042	-	-	3.042
Emflopap	1	-	-	1
-	-	-	-	-
Total	25.596	560	811	25.847

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





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

