

RMA Relatório Mensal de Atividades

Janeiro 2018



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA

28 Fevereiro de 2018



CONSIDERAÇÕES INICIAIS



Excelentíssimo Senhor Doutor Juiz de Direito da 1ª Vara Cível da Comarca de Araucária, Estado do Paraná.

Processo nº 0005462-46.2017.8.16.0025

A Crediblità – Administrações Judiciais, nomeada Administradora Judicial, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o relatório mensal das atividades das “Recuperandas”:

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

Este relatório, denominado “**Relatório Mensal de Atividades - RMA**”, foi **elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas até dia 20 de fevereiro 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
• Evolução do 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

Agenda de Eventos

- Publicação do Rol de Credores pela Administradora Judicial
- Fase de Impugnação de Créditos
- 1º Convocação da Assembleia Geral de Credores
- 2º Convocação da Assembleia Geral de Credores

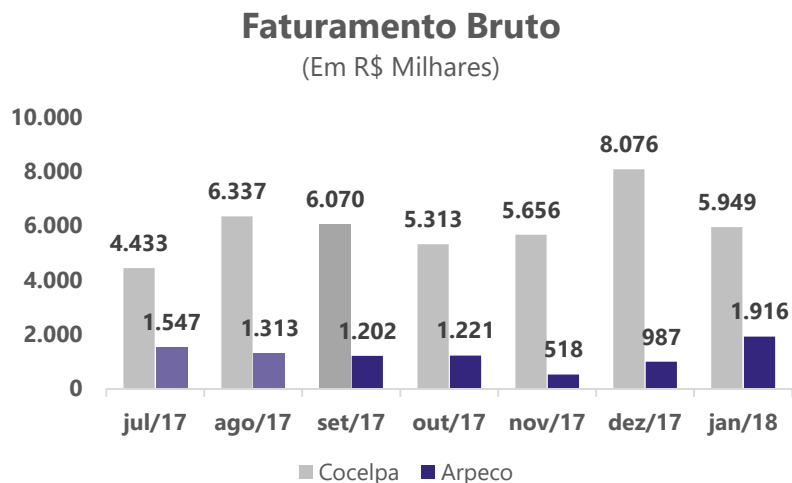


INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

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



ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO

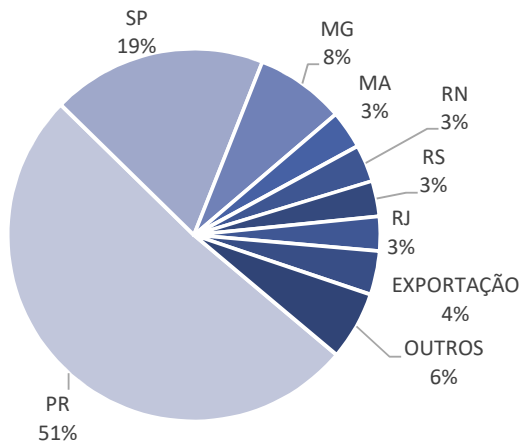


O faturamento bruto da Cocelpa em janeiro foi de R\$ 5,9 milhões, concentrado nos Estados do Paraná e São Paulo. Observa-se queda de -26,3% em relação ao mês anterior.

A Arpeco obteve crescimento de 94,1% em janeiro, obtendo um faturamento bruto de R\$ 1,9 milhões. As vendas concentraram-se nos Estados do Paraná e São Paulo.

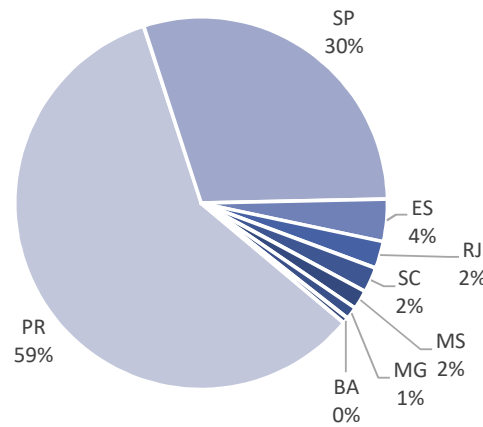
Cocelpa - Por Região

(Em R\$ Milhares)



Arpeco - Por Região

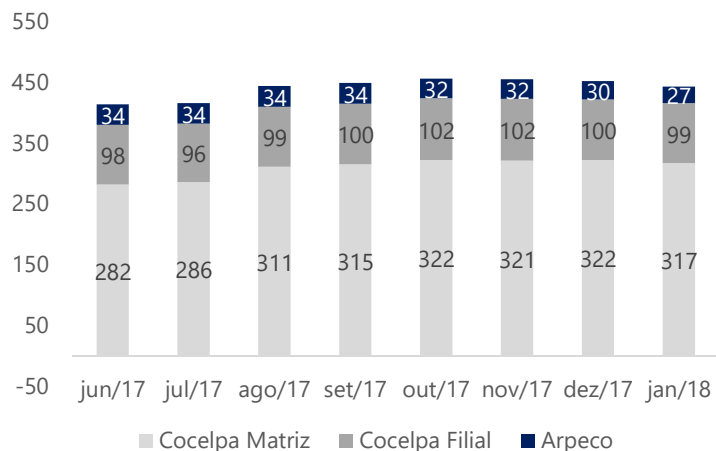
(Em R\$ Milhares)



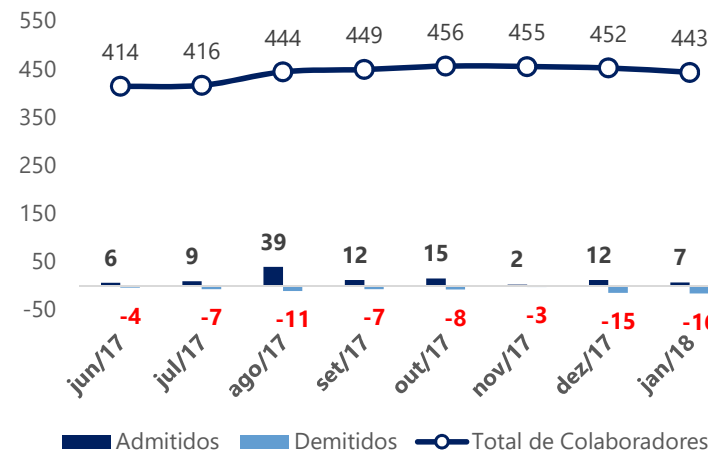
EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES



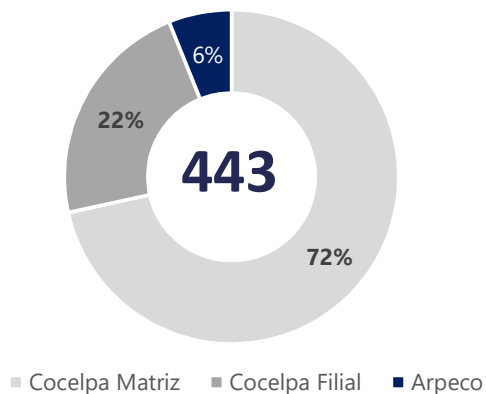
Número de Colaboradores Por Unidade



Evolução Mensal



Representatividade Por Empresa do Grupo



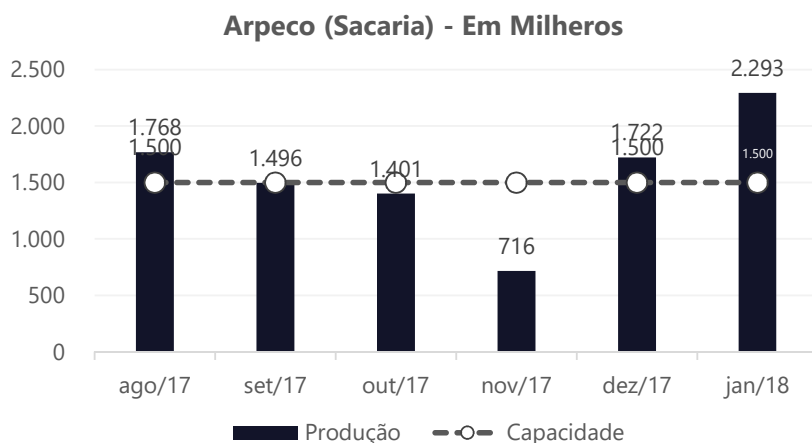
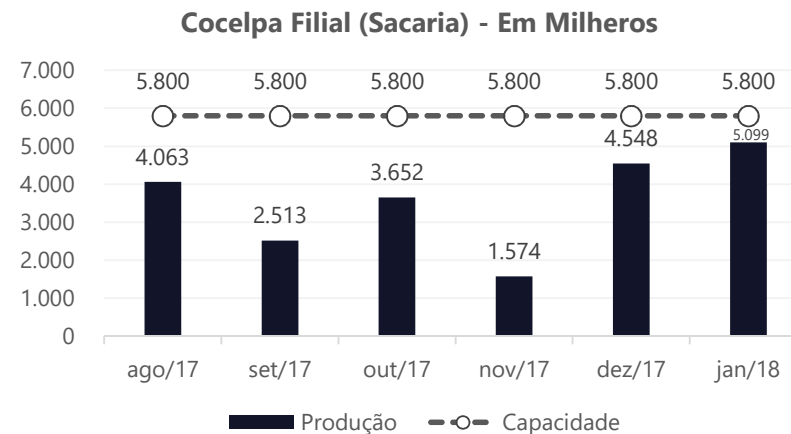
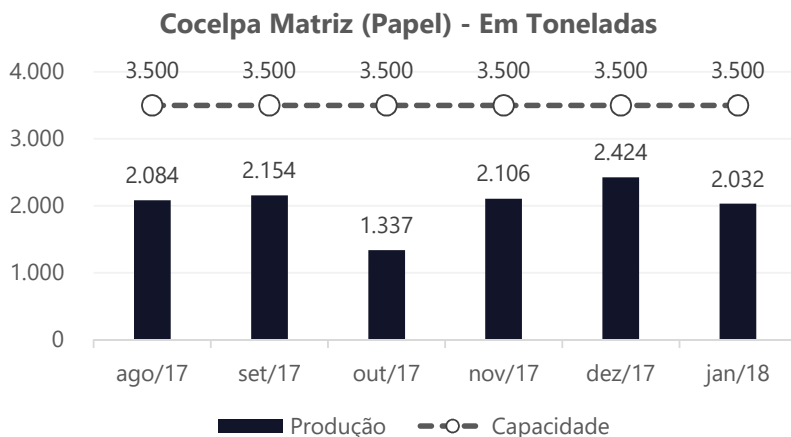
No mês de janeiro o saldo de colaboradores ativos do Grupo Cocelpa foi de 443, assim distribuídos: 27 colaboradores na Arpeco e 416 colaboradores na Cocelpa.

Este saldo foi resultado de 16 demissões e 7 admissões.

Fonte: CAGED informado pela Administração das Recuperandas



NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



A Cocelpa Matriz possui capacidade instalada para produzir 3.500 T/Mês. Em janeiro apresentou aumento na sua produção atingindo 2.032, com queda em relação a dezembro/2017.

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 aumento no volume de produção durante o mês de janeiro/18.

A Cocelpa produziu 5.099 milheiros e a Arpeco 2.293, o melhor resultado nos últimos seis meses.

Fonte: Administração das Recuperandas



PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

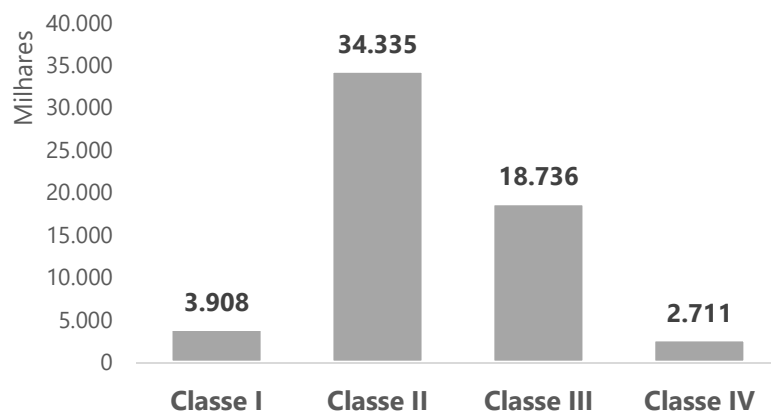


Em **26/07/2017** a Recuperanda juntou aos autos (mov. 87) a retificação da Lista de Credores.

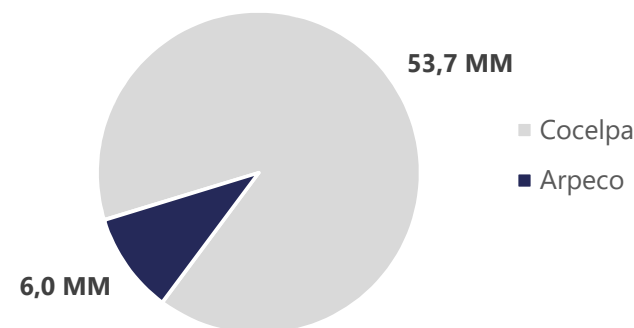
A dívida expressa na Lista de Credores Retificada perfaz o montante de **R\$ 59.869.329,20**, com **1.026 credores** relacionados. O montante é representado por R\$ 53,6 MM de passivo da Cocelpa S.A. e R\$ 6,0 MM da Arpeco S.A.

Classificação Recuperação Judicial	Quantidade	BRL	USD
Classe I - Trabalhistas	557	3.907.567,02	
Classe II - Garantia Real	5	34.335.120,20	
Classe III - Quirografarios	380	18.706.897,41	8.940,43
Classe IV - Micro e Pequenas Empresas	84	2.710.598,77	
Total	1.026	59.660.183,40	8.940,43

Lista de Credores em Valor (BRL)



Volume do Passivo por Recuperanda



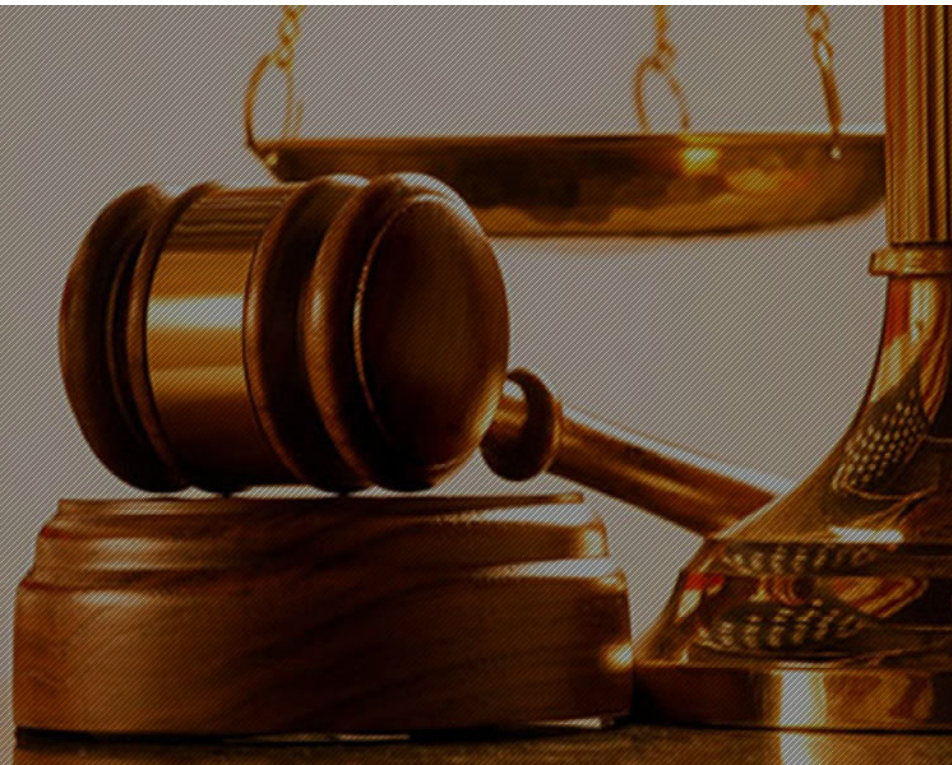
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Cocelpa

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Partes Relacionadas

2. Arpeco

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Partes Relacionadas





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Partes Relacionadas



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Em R\$ Milhares



Variação Dez/18 - Jan/2017

Demonstrativo de Resultados	dez-2017	Av. %	jan-2018	Av. %	Dez/17-Jan/18	Ah. %
Receita Operacional Líquida	6.616	100,0%	4.695	100,0%	(1.921)	-29,0%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(6.610)	-99,9%	(5.917)	-126,0%	693	-10,5%
Lucro Bruto	6	0,1%	(1.221)	-26,0%	(1.227)	-21629,7%
Despesas Operacionais						
Com Vendas	(167)	-2,5%	(198)	-4,2%	(31)	18,6%
Gerais e Administrativas	(744)	-11,3%	(707)	-15,1%	37	-5,0%
Outras Receitas e Despesas	(6.868)	-103,8%	(4)	-0,1%	6.864	-99,9%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(7.774)	-117,5%	(2.129)	-45,3%	5.645	-72,6%
Resultado Financeiro						
Receitas Financeiras	49	0,7%	13	0,3%	(36)	-73,5%
Despesas Financeiras	(2.023)	-30,6%	(1.961)	-41,8%	62	-3,1%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(9.747)	-147,3%	(4.077)	-86,8%	5.670	-58,2%
IRPJ-CSLL - Diferidas	1.088	16,4%	0	0,0%	(1.088)	0,0%
Resultado Líquido do Exercício	(8.659)	-130,9%	(4.077)	-86,8%	4.582	-52,9%



Ao analisar o Demonstrativo de Resultado nos períodos de dezembro/17 e janeiro/18, observa-se:

- No mês de janeiro de 2018 é possível verificar que houve uma redução de 29% da "Receita Operacional Líquida" em comparação com o mês de dezembro de 2017, passando de R\$ 6,6 milhões em dezembro para R\$ 4,6 milhões em janeiro. Segundo informações repassadas pela Recuperanda, essa redução ocorreu "Devido algumas intempéries relacionado ao clima chuvoso que dificulta a entrega de MP (Madeira Processo/Biomassa), aliada a nossa necessidade de capital de giro, e a sazonalidade desse período (janeiro e fevereiro), para o esse seguimento de papel, levaram a redução da Receita se comparado ao mês de Dezembro/2017";
- Além da redução de faturamento, os "Custos dos Produtos Vendidos" não apresentaram a mesma proporção de redução que o faturamento, fazendo o "Lucro Bruto" passar de positivo em dezembro (R\$ 6 milhões) para negativo (- R\$ 1,2 milhões) em janeiro;
- As "Despesas Operacionais Gerais e Administrativas" reduziram R\$ 37 mil no período e "Com Vendas" apresentou incremento de R\$ 31 mil;
- O "Resultado Líquido do Exercício" apresentou um prejuízo de R\$ 8,7 milhões em dezembro/17 e um prejuízo de R\$ 4,1 milhões em janeiro/18.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	dez-2017	AV%	jan-2018	AV%	Var. Dez - Jan	Var.%
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	17	0,0%	131	0,0%	114	670,6%
Contas a Receber de Clientes	11.599	4,4%	10.576	4,0%	(1.023)	-8,8%
Estoques	2.636	1,0%	2.679	1,0%	43	1,6%
Adiantamento a Fornecedores	1.466	0,5%	2.015	0,8%	549	37,4%
Impostos a Recuperar	6.052	2,3%	6.258	2,4%	206	3,4%
Outros Créditos	5	0,0%	7	0,0%	2	40,0%
Total do Ativo Circulante	21.775	8,2%	21.667	8,2%	(108)	-0,5%
NÃO CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	109	0,0%	105	0,0%	(4)	-3,7%
Empresas Ligadas	47.214	17,7%	47.033	17,7%	(181)	-0,4%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	3,2%	8.403	3,2%	0	0,0%
Outros Créditos	2.083	0,8%	2.083	0,8%	0	0,0%
Total do Realizável a Longo Prazo	57.808	21,7%	57.623	21,7%	(185)	-0,3%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	187.013	70,1%	186.175	70,1%	(838)	-0,4%
Total do Ativo Não-Circulante	244.821	91,8%	243.799	91,8%	(1.022)	-0,4%
TOTAL DO ATIVO	266.596	100,0%	265.466	100,0%	(1.130)	-0,4%



- O "Contas a Receber de Clientes" apresentou redução de R\$ 1 milhão de dezembro/17 para janeiro/18, o que é reflexo da redução do faturamento da empresa no mesmo período;
- Já as demais contas do "Ativo Circulante" apresentaram variação positiva, sendo que a conta "Adiantamento a Fornecedores", "Impostos a Recuperar" e "Caixa e Equivalentes de Caixa" apresentaram incremento de R\$ 549 mil, R\$ 206 mil e 114 mil, respectivamente;
- No "Realizável a Longo Prazo" a conta "Empresas Ligadas" reduziu R\$ 181 mil no mesmo período, e, em janeiro, apresentou a seguinte composição: R\$ 22,4 milhões de empréstimos para a Arpeco, R\$ 24,2 milhões para Emflopap e R\$ 425 mil para Conpel.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Em R\$ Milhares



PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	dez-2017	Av. %	jan-2018	Av. %	Var. Dez - Jan	Var. %
CIRCULANTE						
Fornecedores	33.628	12,6%	33.033	12,4%	(595)	-1,8%
Empréstimos e Financiamentos	14.273	5,4%	14.274	5,4%	1	0,0%
Obrigações Sociais	38.080	14,3%	38.264	14,4%	184	0,5%
Obrigações Tributárias	550.648	206,5%	553.008	208,3%	2.360	0,4%
Adiantamento de Clientes	10.897	4,1%	9.611	3,6%	(1.286)	-11,8%
Outras Obrigações	1.103	0,4%	1.191	0,4%	88	8,0%
Total do Passivo Circulante	648.629	243,3%	649.382	244,6%	753	0,1%
NÃO-CIRCULANTE						
Empréstimos e Financiamentos	32.069	12,0%	32.069	12,1%	0	0,0%
Obrigações Sociais	848	0,3%	848	0,3%	0	0,0%
Empresas Ligadas	64.637	24,2%	66.831	25,2%	2.194	3,4%
Provisões para Contingências	36.970	13,9%	36.970	13,9%	0	0,0%
Impostos Diferidos	59.588	22,4%	59.588	22,4%	0	0,0%
Outras Obrigações	237	0,1%	237	0,1%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	194.349	72,9%	196.543	74,0%	2.194	1,1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital Social	79.865	30,0%	79.865	30,1%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	90.255	33,9%	90.255	34,0%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(746.502)	-280,0%	(750.579)	-282,7%	(4.077)	0,5%
Total do Patrimônio Líquido	(576.382)	-216,2%	(580.459)	-218,7%	(4.077)	0,7%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	266.596	100,0%	265.466	100,0%	(1.130)	-0,4%



- O "Passivo Circulante" teve aumento de R\$ 753 mil de dezembro/17 para janeiro/18;
- Verifica-se acréscimo nas contas "Obrigações Tributárias" em R\$ 2,4 milhões, "Obrigações Sociais" em R\$ 184 mil e "Outras Obrigações" em R\$ 88 mil;
- Já as contas "Adiantamentos de Clientes" e "Fornecedores" apresentaram redução de R\$ 1,3 milhões e R\$ 595 mil, respectivamente;
- No "Passivo Não Circulante" a conta "Empresas Ligadas" aumentou R\$ 2,2 milhões, sendo que a mesma em janeiro/18 apresentou a seguinte composição: R\$ 9,8 milhões de Antônio de Pauli e R\$ 55,1 milhões da empresa Compet.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Janeiro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/12/2017	Débito	Crédito	Saldo Final 31/01/2018
Arpeco	22.633	457	650	22.440
Compet	-	51	51	-
Emflopap	24.167	-	-	24.167
Antonio de Pauli	-	2.253	2.253	-
Conpel	413	12	-	425
Total	47.214	2.772	2.953	47.033

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Janeiro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/12/2017	Débito	Crédito	Saldo Final 31/01/2018
Antonio de Pauli	7.590	-	2.245	9.835
Compet	55.104	51	-	55.054
Conpel	-	56	56	-
Total	62.695	106	2.300	64.889

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS RETIFICADAS PELA RECUPERANDA – RELATIVAS A DEZEMBRO 2017

A RECUPERANDA JUSTIFICOU A NECESSIDADE DE AJUSTES, RAZÃO PELA QUAL ENVIOU AS NOVAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS, AS QUAIS SEGUEM ANEXAS.

AS DEMONSTRAÇÕES AJUSTADAS É QUE FORAM UTILIZADAS COMO PARÂMETRO NOS COMPARATIVOS DOS MESES DE DEZEMBRO E JANEIRO/2018 PARA O RMA EM QUESTÃO.

EVENTUAIS COMENTÁRIOS QUE SE FAÇAM CABÍVEIS OU NECESSÁRIOS EM RELAÇÃO À RETIFICAÇÃO SERÃO APRESENTADOS NO PRÓXIMO RMA.



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Em R\$ Milhares	ANTERIOR		RETIFICADO		Total 2017 ANTERIOR		Total 2017 RETIFICADO	
	dez-2017	Av. %	dez-2017	Av. %	Jan-Dez 2017	Av. %	Jan-Dez 2017	Av. %
Demonstrativo de Resultados								
Receita Operacional Líquida	6.616	100,0%	6.616	100,0%	37.497	100,0%	37.497	100,0%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(6.610)	-99,9%	(6.610)	-99,9%	(60.570)	-161,5%	(60.570)	-161,5%
Lucro Bruto	6	0,1%	6	0,1%	(23.073)	-61,5%	(23.073)	-61,5%
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(167)	-2,5%	(167)	-2,5%	(773)	-2,1%	(773)	-2,1%
Gerais e Administrativas	(745)	-11,3%	(744)	-11,3%	(9.886)	-26,4%	(9.885)	-26,4%
Outras Receitas e Despesas	(6.868)	-103,8%	(6.868)	-103,8%	(20.072)	-53,5%	(20.072)	-53,5%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(7.775)	-117,5%	(7.774)	-117,5%	(53.805)	-143,5%	(53.804)	-143,5%
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	49	0,7%	49	0,7%	869	2,3%	869	2,3%
Despesas Financeiras	(2.023)	-30,6%	(2.023)	-30,6%	(65.158)	-173,8%	(65.158)	-173,8%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(9.748)	-147,3%	(9.747)	-147,3%	(118.093)	-314,9%	(118.092)	-314,9%
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	1.088	16,4%	0	0,0%	1.088	2,9%
Resultado Líquido do Exercício	(9.748)	-147,3%	(8.659)	-130,9%	(118.093)	-314,9%	(117.004)	-312,0%

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares	ANTERIOR		RETIFICADO	
	dez-2017	Av. %	dez-2017	Av. %
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
CIRCULANTE				
Fornecedores	33.628	12,6%	33.628	12,6%
Empréstimos e Financiamentos	14.273	5,4%	14.273	5,4%
Obrigações Sociais	38.082	14,3%	38.080	14,3%
Obrigações Tributárias	550.648	206,5%	550.648	206,5%
Adiantamento de Clientes	10.897	4,1%	10.897	4,1%
Outras Obrigações	1.103	0,4%	1.103	0,4%
Total do Passivo Circulante	648.630	243,3%	648.629	243,3%
NÃO-CIRCULANTE				
Empréstimos e Financiamentos	32.069	12,0%	32.069	12,0%
Obrigações Sociais	848	0,3%	848	0,3%
Empresas Ligadas	64.637	24,2%	64.637	24,2%
Provisões para Contingências	36.970	13,9%	36.970	13,9%
Impostos Diferidos	60.676	22,8%	59.588	22,4%
Outras Obrigações	237	0,1%	237	0,1%
Total do Passivo Não-Circulante	195.437	73,3%	194.349	72,9%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
Capital Social	79.865	30,0%	79.865	30,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	93.503	35,1%	90.255	33,9%
Prejuízos Acumulados	(750.839)	-281,6%	(746.502)	-280,0%
Total do Patrimônio Líquido	(577.471)	-216,6%	(576.382)	-216,2%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	266.596	100,0%	266.596	100,0%

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Partes Relacionadas



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Em R\$ Milhares

Varição Dez/18 - Jan/2017

DESCRIÇÃO	dez-2017	Av. %	jan-2018	Av. %	Dez/17-Jan/18	Ah. %
Receita Operacional Líquida	685	100,0%	1.065	100,0%	380	55,5%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(952)	-139,0%	(1.115)	-104,7%	(163)	17,1%
Lucro Bruto	(267)	-39,0%	(50)	-4,7%	217	-81,3%
Despesas Operacionais						
Com Vendas	(46)	-6,7%	(53)	-5,0%	(7)	15,2%
Gerais e Administrativas	(199)	-29,1%	(171)	-16,1%	28	-14,1%
Outras Receitas e Despesas	(840)	-122,6%	0	0,0%	840	-100,0%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(1.352)	-197,4%	(273)	-25,6%	1.079	-79,8%
Resultado Financeiro						
Receitas Financeiras	2	0,4%	3	0,3%	1	20,5%
Despesas Financeiras	(234)	-34,2%	(137)	-12,9%	97	-41,6%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(1.584)	-231,2%	(406)	-38,1%	1.178	-74,4%
IRPJ-CSLL - Diferidas	865	126,2%	0	0,0%	(865)	0,0%
Resultado Líquido do Exercício	(719)	-105,0%	(406)	-38,1%	313	-43,6%



Ao analisar o Demonstrativo de Resultado nos períodos de dezembro/17 e janeiro/18, observa-se:

- A "Receita Operacional Líquida" de dezembro para janeiro apresentou incremento de 55%;
- O "Lucro Bruto" apresentou uma melhora de R\$ 217 mil no período, mas ainda está negativo;
- As "Despesas Financeiras" diminuíram em R\$ 97 mil de dezembro para janeiro. O "Resultado Líquido do Exercício" apresentou um prejuízo de R\$ 719 mil em dezembro e prejuízo de R\$ 406 mil em janeiro.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	dez-2017	Av. %	jan-2018	Av. %	Var. Dez - Jan	Var. %
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	97	0,2%	219	0,5%	122	125,8%
Contas a Receber de Clientes	1.042	2,6%	1.816	4,4%	774	74,3%
Estoques	634	1,6%	628	1,5%	(6)	-0,9%
Adiantamento a Fornecedores	371	0,9%	401	1,0%	30	8,1%
Impostos a Recuperar	744	1,9%	747	1,8%	3	0,4%
Outros Créditos	503	1,3%	502	1,2%	(1)	-0,2%
Total do Ativo Circulante	3.391	8,5%	4.313	10,5%	922	27,2%
NÃO-CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	13	0,0%	13	0,0%	0	0,0%
Empresas Ligadas	12.849	32,1%	12.869	31,4%	20	0,2%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	2,9%	1.163	2,8%	0	0,0%
Outros Créditos	102	0,3%	102	0,2%	0	0,0%
Total do Realizável a Longo Prazo	14.128	35,3%	14.148	34,6%	20	0,1%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	22.544	56,3%	22.486	54,9%	(58)	-0,3%
Total do Ativo Não-Circulante	36.672	91,5%	36.634	89,5%	(38)	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	40.063	100,0%	40.947	100,0%	884	2,2%



- O "Ativo Circulante" apresentou incremento de R\$ 922 mil no período de dezembro/17 para janeiro/18, sendo que a conta que teve maior aumento foi o "Contas a Receber de Clientes" que passou de R\$ 1 milhão em dezembro para R\$ 1,8 milhões em janeiro, incremento que é reflexo do aumento de faturamento no mesmo período;
- A conta "Caixa e Equivalentes de Caixa" aumentou R\$ 122 mil no período.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Em R\$ Milhares



PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	dez-2017	Av. %	jan-2018	Av. %	Var. Dez - Jan	Var. %
CIRCULANTE						
Fornecedores	6.033	15,1%	6.436	15,7%	403	6,7%
Empréstimos e Financiamentos	2.873	7,2%	3.496	8,5%	623	21,7%
Obrigações Sociais	4.814	12,0%	4.835	11,8%	21	0,4%
Obrigações Tributárias	26.945	67,3%	27.358	66,8%	413	1,5%
Adiantamento de Clientes	238	0,6%	258	0,6%	20	8,4%
Outras Obrigações	6	0,0%	6	0,0%	0	0,0%
Total do Passivo Circulante	40.909	102,1%	42.389	103,5%	1.480	3,6%
NÃO-CIRCULANTE						
Obrigações Tributárias	1.543	3,9%	1.530	3,7%	(13)	-0,8%
Empresas Ligadas	26.076	65,1%	25.899	63,3%	(177)	-0,7%
Provisões para Contingências	2.187	5,5%	2.187	5,3%	0	0,0%
Impostos Diferidos	3.239	8,1%	3.239	7,9%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	33.044	82,5%	32.855	80,2%	(189)	-0,6%
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	4,9%	1.950	4,8%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	6.091	15,2%	6.091	14,9%	0	0,0%
Prejuízos Acumulados	(42.365)	-105,7%	(42.772)	-104,5%	(407)	1,0%
Total do Patrimônio Líquido	(33.891)	-84,6%	(34.297)	-83,8%	(406)	1,2%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	40.063	100,0%	40.947	100,0%	884	2,2%



- Observa-se, no "Passivo Circulante", de dezembro/17 para janeiro/18, um aumento de R\$ 1,5 milhões;
- As contas que tiveram maior incremento foram "Empréstimos e Financiamentos", "Obrigações Tributárias" e "Fornecedores" com R\$ 623 mil, R\$ 413 mil e R\$ 403 mil, respectivamente;
- No "Passivo Não Circulante" a conta "Empresas Ligadas" reduziu R\$ 177 mil e a conta "Obrigações Tributárias" reduziu R\$ 13 mil;
- Verifica-se a conta de "Empresas Ligadas" passivas no valor de R\$ 25,9 milhões em janeiro/18, composta por: R\$ 22,4 milhões da Cocelpa, R\$ 3,0 milhões da JCL, R\$ 325 mil da Compet e R\$ 106 mil de Antonio de Pauli.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Janeiro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/12/2017	Débito	Crédito	Saldo Final 31/01/2018
APC	2.505	-	-	2.505
Conpel	813	20	-	833
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	12.849	20	-	12.869

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de Janeiro de 2018 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/12/2017	Débito	Crédito	Saldo Final 31/01/2018
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	22.633	650	457	22.440
Compet	325	-	-	325
JCL Empreend. Florestais	3.010	-	16	3.026
Emflopap	1	-	-	1
Total	26.076	650	473	25.899

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS RETIFICADAS PELA RECUPERANDA - RELATIVAS A DEZEMBRO 2017

A RECUPERANDA JUSTIFICOU A NECESSIDADE DE AJUSTES, RAZÃO PELA QUAL ENVIOU AS NOVAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS, AS QUAIS SEGUEM ANEXAS.

AS DEMONSTRAÇÕES AJUSTADAS É QUE FORAM UTILIZADAS COMO PARÂMETRO NOS COMPARATIVOS DOS MESES DE DEZEMBRO E JANEIRO/2018 PARA O RMA EM QUESTÃO.

EVENTUAIS COMENTÁRIOS QUE SE FAÇAM CABÍVEIS OU NECESSÁRIOS EM RELAÇÃO À RETIFICAÇÃO SERÃO APRESENTADOS NO PRÓXIMO RMA.



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO



Em R\$ Milhares	ANTERIOR		RETIFICADO		Total 2017 ANTERIOR		Total 2017 RETIFICADO	
	dez-2017	Av. %	dez-2017	Av. %	Jan-Dez 2017	Av. %	Jan-Dez 2017	Av. %
DESCRIÇÃO								
Receita Operacional Líquida	685	100,0%	685	100,0%	8.896	100,0%	8.896	100,0%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(952)	-139,0%	(952)	-139,0%	(9.993)	-112,3%	(9.993)	-112,3%
Lucro Bruto	(267)	-39,0%	(267)	-39,0%	(1.096)	-12,3%	(1.096)	-12,3%
Despesas Operacionais								
Com Vendas	(46)	-6,7%	(46)	-6,7%	(566)	-6,4%	(566)	-6,4%
Gerais e Administrativas	(199)	-29,1%	(199)	-29,1%	(2.304)	-25,9%	(2.304)	-25,9%
Outras Receitas e Despesas	(466)	-68,0%	(840)	-122,6%	(1.567)	-17,6%	(1.941)	-21,8%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(977)	-142,6%	(1.352)	-197,4%	(5.533)	-62,2%	(5.908)	-66,4%
Resultado Financeiro								
Receitas Financeiras	2	0,3%	2	0,4%	318	3,6%	318	3,6%
Despesas Financeiras	(234)	-34,2%	(234)	-34,2%	(5.649)	-63,5%	(5.649)	-63,5%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(1.210)	-176,6%	(1.584)	-231,2%	(10.865)	-122,1%	(11.240)	-126,3%
IRPJ-CSLL - Diferidas	0	0,0%	865	126,2%	0	0,0%	865	9,7%
Resultado Líquido do Exercício	(1.210)	-176,6%	(719)	-105,0%	(10.865)	-122,1%	(10.375)	-116,6%

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares	ANTERIOR		RETIFICADO	
	dez-2017	Av. %	dez-2017	Av. %
ATIVO				
CIRCULANTE				
Caixa e Equivalentes de Caixa	97	0,2%	97	0,2%
Contas a Receber de Clientes	1.160	2,9%	1.042	2,6%
Estoques	634	1,6%	634	1,6%
Adiantamento a Fornecedores	371	0,9%	371	0,9%
Impostos a Recuperar	744	1,9%	744	1,9%
Outros Créditos	503	1,3%	503	1,3%
Despesas do Exercício Seguinte	0	0,0%	0	0,0%
Total do Ativo Circulante	3.508	8,9%	3.391 ↑	8,5%
NÃO-CIRCULANTE				
Realizável a Longo Prazo				
Impostos a Recuperar	13	0,0%	13	0,0%
Empresas Ligadas	12.849	32,5%	12.849	32,1%
Créditos Tributários Diferidos	512	1,3%	1.163	2,9%
Outros Créditos	102	0,3%	102	0,3%
Total do Realizável a Longo Prazo	13.477	34,1%	14.128 ↑	35,3%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	22.544	57,0%	22.544	56,3%
Total do Ativo Não-Circulante	36.021	91,1%	36.672 ↑	91,5%
TOTAL DO ATIVO	39.529	100,0%	40.063 ↑	100,0%

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares	ANTERIOR		RETIFICADO	
	dez-2017	Av. %	dez-2017	Av. %
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
CIRCULANTE				
Fornecedores	6.033	15,3%	6.033	15,1%
Empréstimos e Financiamentos	2.990	7,6%	2.873	7,2%
Obrigações Sociais	4.814	12,2%	4.814	12,0%
Obrigações Tributárias	26.945	68,2%	26.945	67,3%
Adiantamento de Clientes	238	0,6%	238	0,6%
Outras Obrigações	6	0,0%	6	0,0%
Total do Passivo Circulante	41.026	103,8%	40.909	102,1%
NÃO-CIRCULANTE				
Obrigações Tributárias	1.543	3,9%	1.543	3,9%
Empresas Ligadas	26.076	66,0%	26.076	65,1%
Provisões para Contingências	1.813	4,6%	2.187	5,5%
Impostos Diferidos	3.452	8,7%	3.239	8,1%
Total do Passivo Não-Circulante	32.883	83,2%	33.044	82,5%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
Capital Social	364	0,9%	364	0,9%
Reserva de Reavaliação	70	0,2%	70	0,2%
Outras Reservas	1.950	4,9%	1.950	4,9%
Ajuste Avaliação Patrimonial	6.508	16,5%	6.091	15,2%
Prejuízos Acumulados	(43.272)	-109,5%	(42.365)	-105,7%
Total do Patrimônio Líquido	(34.380)	-87,0%	(33.891)	-84,6%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	39.529	100,0%	40.063	100,0%

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





CREDIBILITA
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

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

