

RMA Relator
Mensal de
Atividades

Julho 2020



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRACOES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA



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: PJZ8H AP9NB JAB9Q NU4JU

CONSIDERAÇÕES INICIAIS



Excelentíssima Senhora Doutora Juíza de Direito da 1ª Vara de Falências e Recuperação Judicial do Foro Central da Comarca da Região Metropolitana de Curitiba PR.

Processo nº 0005462-46.2017.8.16.0025

A Credibilità – 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;
- Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.
- Conpel - Companhia Nordestina de Papel S/A

Este relatório, denominado “**Relatório Mensal de Atividades - RMA**”, foi elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas até *dia 20 de agosto de 2020*, contemplando as análises do **mês de julho de 2020**, 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.

FATO RELEVANTE: O Juízo da Recuperação Judicial proferiu decisão de reconhecimento da consolidação substancial da RJ de Conpel (Companhia Nordestina de Papel S/A) com as recuperandas Cocelpa e Arpeco na data de 24/06/19 (mov. 2001.1)

Atenciosamente,

Credibilità Administrações Judiciais



GLOSSÁRIO



AC - Ativo Circulante

ACF - Ativo Circulante Financeiro

ACO - Ativo Circulante Operacional

AJ - Administrador Judicial

ANC - Ativo Não Circulante

BP - Balanço Patrimonial

CPV – Custo dos Produtos Vendidos

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

RL - Receita Líquida

ROL - Receita Operacional Líquida ou Receita Líquidas de Vendas



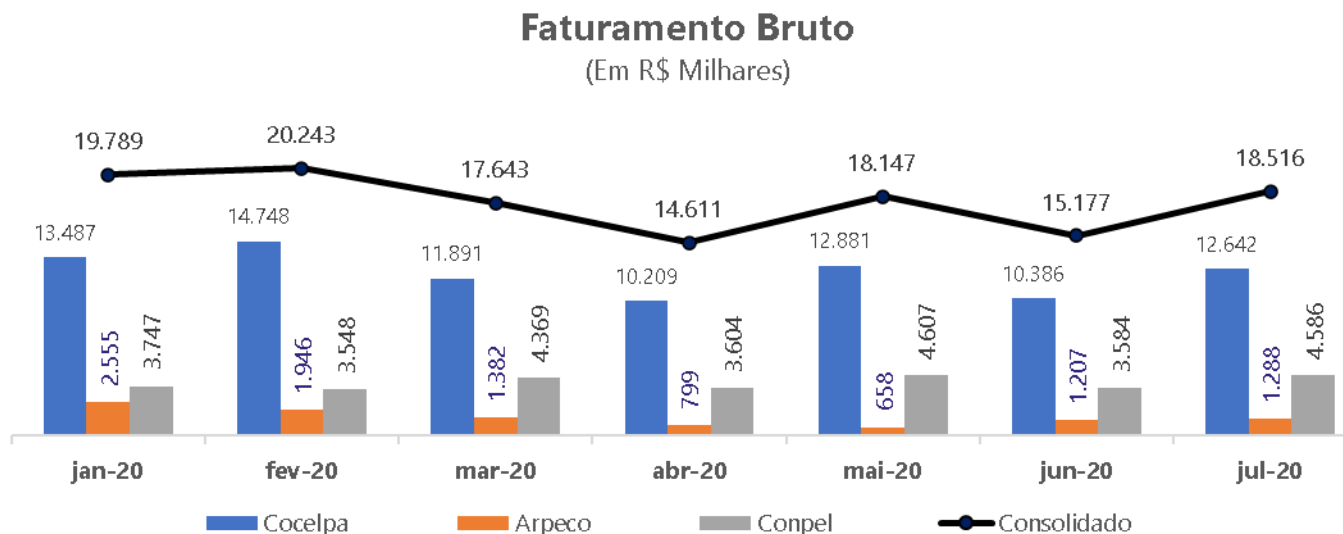
INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

- Análise do Faturamento Bruto
- Evolução do Quadro de Colaboradores
- 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: PJZ8H AP9NB JAB9Q NU4JU

ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



NOTA DE ANÁLISE E ESCLARECIMENTO

- Conforme relatórios apresentados pela empresa, o faturamento bruto das recuperandas, na visão consolidada, apresentou aumento de +22%, quando comparado ao mês anterior. O faturamento médio mensal consolidado de 2018 foi de (R\$ 10,3 milhões); de 2019 foi de (R\$ 13,9 milhões), sendo que no ano atual a média é de (R\$ 17,7 milhões);
- Em Relação ao mês anterior o faturamento das empresas apresentou o seguinte comportamento:
 - Cocelpa: aumento de R\$ 2,2 milhões no faturamento representando acréscimo de +21,7%;
 - Arpeco: aumento de R\$ 80,7 mil do faturamento representando acréscimo de +6,6%.
 - Conpel: aumento de R\$ 1,0 milhão o faturamento que representou uma queda de +27,9%
- Do total faturado no mês em análise, a Cocelpa realizou faturamento de R\$ 705 mil para a empresa Arpeco e R\$ 247 mil para a empresa Conpel.



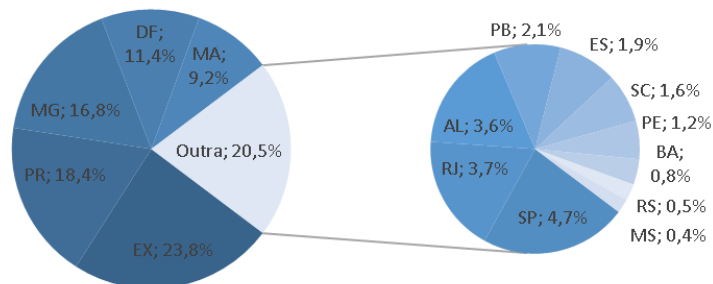
ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



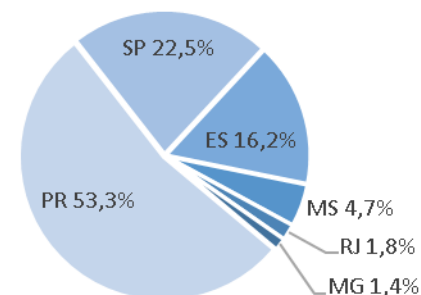
NOTA DE ANÁLISE E ESCLARECIMENTO

- As vendas por região podem ser observadas nos gráficos a baixo, onde a concentração da Cocelpa e Arpeco continua no Estado do PR e Conpel com atuação no nordeste;

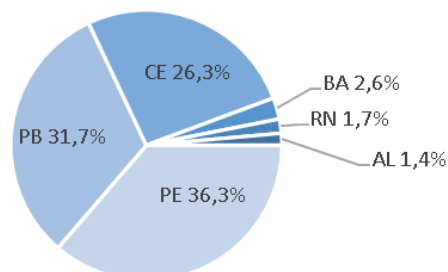
Cocelpa - Por Região



Arpeco - Por Região



Conpel - Por Região



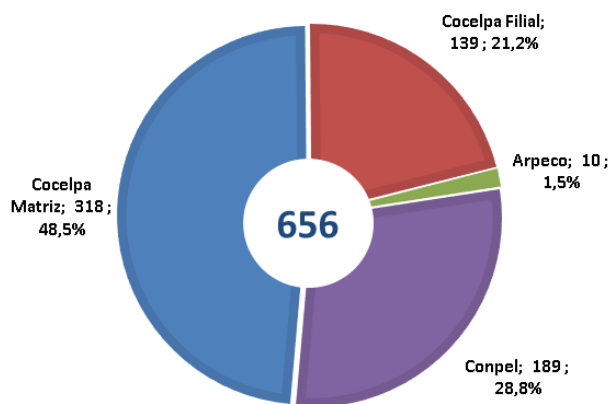
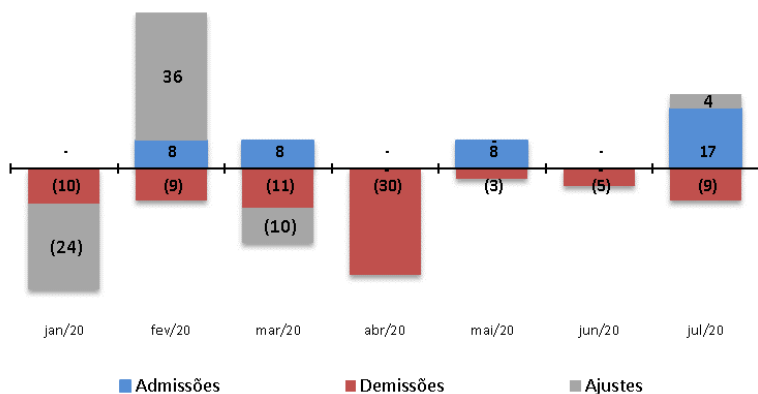
EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



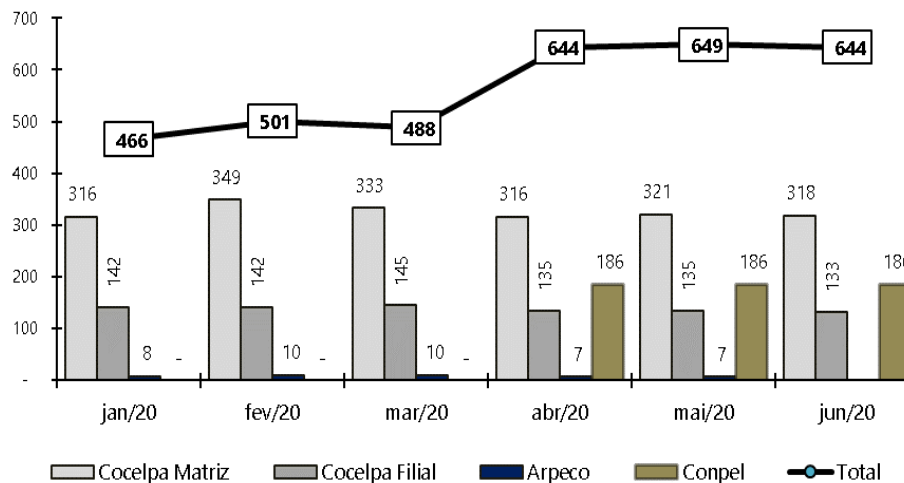
Conforme relatórios disponibilizados pela recuperanda, no mês corrente constam 656 colaboradores no grupo (Cocelpa, Arperco e Conpel - considerada a partir de abril de 2020). No mês em análise ocorreram 17 admissões e 9 desligamentos. Foi necessário ajustar 4 colaboradores para alinhar com os relatórios GFIP apresentados. Os gráficos a baixo apresentam o comportamento histórico do quadro, e a distribuição dos colaboradores por empresa.

Fonte: Folha de pagamento gerencial e GFIP.

Admissões e Demissões



Número de Colaboradores Por Unidade



PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL



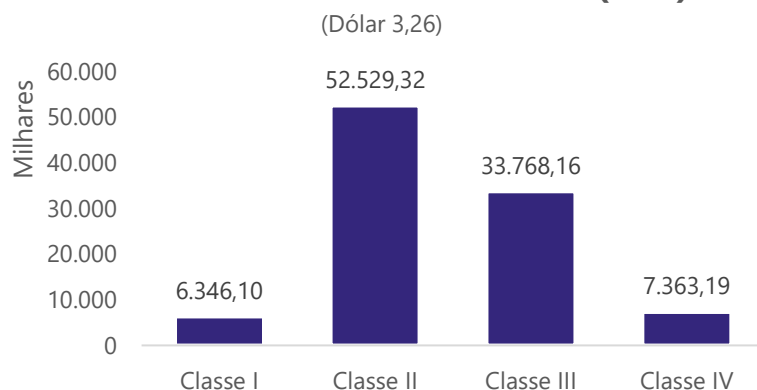
Em 26/07/2017 as Recuperandas juntaram aos autos (mov. 87) a retificação da Lista de Credores ("1ª Lista de Credores"). A dívida expressa na 1ª Lista de Credores Retificada totalizava R\$ 59.869.329,20, com 1.026 credores relacionados.

Em 25/03/2018 a Administração Judicial apresentou a Lista de Credores ("2ª Lista de Credores"), bem como as análises das habilitações e divergências. A 2ª Lista importou em **R\$ 100.006.766,17**, e conta com **1.057 credores relacionados**. Estes números não contemplam a recuperanda Conpel, cujo processo foi recentemente recebido pelo Juízo de Curitiba PR, onde foi reconhecida a consolidação substancial.

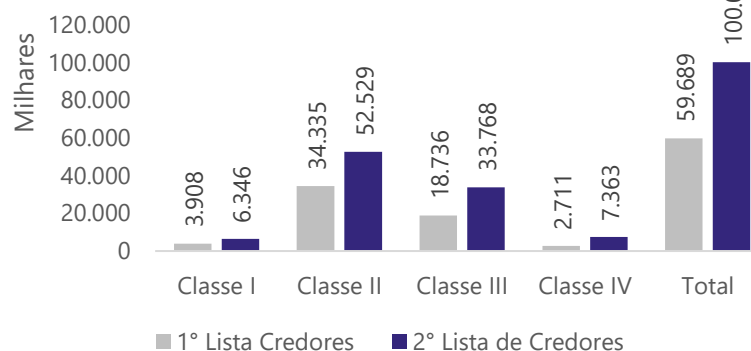
2º Lista de Credores, Publicada em: 25/03/2018

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)



Comparativo 1º Lista/2º Lista



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Cocelpa

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Partes Relacionadas
4. Passivo Tributário

2. Arpeco

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Partes Relacionadas
4. Passivo Tributário

3. Conpel

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Passivo Tributário





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Partes Relacionadas
4. Passivo Tributário



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultados	2020							Acumulado 2020		Variação Mês Anterior	
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	jan até jul/20	Av.%	jul/20-jun/20	Ah.%
Receita Operacional Líquida (ROL)	9.091	10.691	9.638	9.240	9.528	7.862	11.163	67.213	100,0%	3.301	42,0%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(9.728)	(9.008)	(8.850)	(9.566)	(8.037)	(8.351)	(9.747)	(63.287)	-94,2%	(1.397)	16,7%
% Custos dos Produtos Vendidos s/ ROL	-107,0%	-84,3%	-91,8%	-103,5%	-84,3%	-106,2%	-87,3%				
Resultado Bruto	(637)	1.683	788	(326)	1.491	(488)	1.416	3.927	5,8%	1.904	-389,9%
Despesas Operacionais	(1.237)	(1.215)	1.156	(1.064)	(931)	(1.214)	(1.079)	(5.584)	-8,3%	135	-11,1%
% Despesas Operacionais s/ ROL	-13,6%	-11,4%	12,0%	-11,5%	-9,8%	-15,4%	-9,7%				
Com Vendas	(345)	(358)	(369)	(329)	(397)	(485)	(577)	(2.858)	-4,3%	(92)	19,0%
Gerais e Administrativas	(864)	(853)	(922)	(766)	(562)	(615)	(619)	(5.201)	-7,7%	(4)	0,6%
Outras Receitas e Despesas	(29)	(4)	2.447	30	28	(114)	117	2.476	3,7%	231	-202,7%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(1.875)	469	1.943	(1.390)	561	(1.702)	337	(1.657)	-2,5%	2.039	-119,8%
Resultado Financeiro	(1.774)	(2.817)	56	(4.238)	(315)	(1.295)	(899)	(11.282)	-16,8%	395	-30,5%
Receitas Financeiras	180	9	492	33	7	23	37	780	1,2%	14	60,8%
Despesas Financeiras	(1.954)	(2.826)	(435)	(4.271)	(322)	(1.318)	(936)	(12.062)	-17,9%	381	-28,9%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(3.649)	(2.348)	2.000	(5.629)	246	(2.997)	(562)	(12.939)	-19,3%	2.435	-81,2%
IRPJ-CSLL - Diferidas	218	225	218	221	208	211	208	1.510	2,2%	(3)	-1,5%
Resultado Líquido do Exercício	(3.430)	(2.124)	2.218	(5.408)	454	(2.785)	(354)	(11.428)	-17,0%	2.431	-87,3%
% Resultado Líquido do Exercício s/ ROL	-37,7%	-19,9%	23,0%	-58,5%	4,8%	-35,4%	-3,2%				

- No mês em análise, a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 11,1 milhões, representando um aumento de +42% quando comparado ao mês anterior. Em 2018 a média mensal foi de R\$ 7,4 milhões, passando para R\$ 9,4 milhões em 2019. Em 2020 a média está em R\$ 9,6 milhões;
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou 87,3% da ROL, apresentando, desta forma, melhora no desempenho quando comparado ao mês anterior;
- Derivado do ROL e do CPV, tem-se o Resultado bruto que apresentou o valor de +R\$ 1,4 milhão;
- As despesas com VENDAS aumentaram em +19%;
- O resultado líquido do exercício do mês corrente foi negativo em R\$ 354 mil.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



Em R\$ Milhares

ATIVO	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
								jul/20-jun/20	Av.%	jul/20-dez/19	Ah.%
ATIVO CIRCULANTE	47.500	48.547	56.300	51.335	55.383	54.244	58.141	3.897	7,2%	14.993	34,7%
Caixa e Equivalentes de Caixa	14	8	140	28	44	32	26	(6)	-18,4%	(89)	-77,4%
Contas a Receber de Clientes	23.038	24.586	31.305	26.511	29.766	29.089	30.452	1.363	4,7%	12.662	71,2%
Estoques	5.259	4.665	5.054	5.372	5.985	5.769	6.759	989	17,1%	449	7,1%
Adiantamento a Fornecedores	7.302	7.844	8.202	7.554	8.298	8.279	10.131	1.851	22,4%	3.193	46,0%
Impostos a Recuperar	11.828	11.388	11.551	11.832	11.260	11.051	10.758	(293)	-2,7%	(1.167)	-9,8%
Outros Créditos	3	6	8	5	6	7	8	1	13,8%	4	135,9%
Despesas do Exercício Seguinte	57	49	41	33	25	17	8	(8)	-49,2%	(57)	-87,2%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	264.268	261.808	261.927	261.062	260.901	260.239	259.746	(493)	-0,2%	(6.165)	-2,3%
Realizável a Longo Prazo	63.149	61.608	62.635	62.582	63.167	63.230	63.545	315	0,5%	(398)	-0,6%
Impostos a Recuperar	9.960	9.956	9.953	9.950	9.950	9.954	9.957	3	0,0%	(6)	-0,1%
Empresas Ligadas	42.627	41.090	42.120	42.071	42.650	42.710	42.484	(226)	-0,5%	(935)	-2,2%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	8.403	8.403	8.403	8.403	8.403	8.403	0	0,0%	0	0,0%
Outros Créditos	2.159	2.159	2.159	2.159	2.164	2.164	2.702	538	24,9%	543	25,1%
Investimentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	201.119	200.199	199.292	198.480	197.734	197.008	196.201	(808)	-0,4%	(5.768)	-2,9%
TOTAL DO ATIVO	311.768	310.354	318.227	312.398	316.284	314.482	317.887	3.405	1,1%	8.828	2,9%

- Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Ativo (bens e direitos), destaca-se:
- O ativo circulante aumentou +7,2% na comparação com o mês anterior, impactado pelas seguintes variações: "Contas a Receber de Clientes" em (+R\$ 1,3 milhão), "Adiantamento a Fornecedores" em (+R\$ 1,8 milhão), "Estoques" em (+R\$ 989 mil);
- No mês corrente, o saldo do grupo de contas do "Ativo não circulante" apresentou redução de -R\$ 493 mil decorrente das seguintes variações; "Empresas Ligadas" em (+R\$ 226 mil) e "Imobilizado" em (-R\$ 808 mil)
- Assim, houve redução de -0,2% do total do ativo, quando comparado ao mês anterior.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
								jul/20-jun/20	Av. %	jul/20-dez/19	Ah. %
PASSIVO CIRCULANTE	757.866	759.093	765.082	764.947	768.708	769.929	774.445	4.515	0,6%	23.059	3,1%
Fornecedores	65.818	64.548	65.200	64.831	64.954	64.884	65.371	487	0,8%	2.124	3,4%
Empréstimos e Financiamentos	23.044	22.362	21.467	20.818	22.523	21.033	21.503	470	2,2%	(2.128)	-9,0%
Obrigações Sociais	72.057	73.008	73.320	74.134	73.873	74.705	76.188	1.483	2,0%	5.104	7,2%
Obrigações Tributárias	585.772	588.526	588.924	592.914	594.334	595.863	596.739	876	0,1%	12.727	2,2%
Adiantamento de Clientes	11.070	10.458	16.058	12.144	12.911	13.335	14.558	1.223	9,2%	5.257	56,5%
Outras Obrigações	104	191	113	106	113	110	86	(24)	-21,7%	(25)	-22,6%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	193.172	192.835	192.501	192.215	191.886	191.648	190.891	(757)	-0,4%	(2.656)	-1,4%
Empréstimos e Financiamentos	32.069	32.069	32.069	32.069	32.069	32.069	32.069	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações Sociais	812	781	781	781	781	781	415	(365)	-46,8%	(396)	-48,8%
Obrigações Tributárias	366	366	320	293	279	266	252	(14)	-5,1%	(154)	-37,9%
Empresas Ligadas	65.882	65.800	65.730	65.692	65.585	65.572	65.402	(170)	-0,3%	(595)	-0,9%
Provisões para Contingências	39.659	39.659	39.659	39.659	39.659	39.659	39.659	0	0,0%	0	0,0%
Impostos Diferidos	54.147	53.923	53.704	53.483	53.275	53.064	52.856	(208)	-0,4%	(1.510)	-2,8%
Outras Obrigações	237	237	237	237	237	237	237	0	0,0%	0	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(639.270)	(641.574)	(639.356)	(644.764)	(644.309)	(647.095)	(647.449)	(354)	0,1%	(11.575)	1,8%
Capital Social	79.865	79.865	79.865	79.865	79.865	79.865	79.865	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	83.469	83.197	82.926	82.655	82.384	82.112	81.841	(271)	-0,3%	(1.899)	-2,3%
Prejuízos Acumulados	(802.604)	(804.636)	(802.147)	(807.283)	(806.558)	(809.072)	(809.155)	(83)	0,0%	(9.676)	1,2%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	311.768	310.354	318.227	312.398	316.284	314.482	317.887	3.405	1,1%	8.828	2,9%

- Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Passivo (Obrigações), destaca-se:
- O grupo de contas do Passivo Circulante teve aumento de R\$ 4,5 milhões, originado pelas seguintes movimentações; "Empréstimos e Financiamentos" em (+R\$ 470 mil), "Obrigações Tributárias" em (+R\$ 876 mil), "Adiantamento de Clientes" em (+R\$ 1,2 milhão), "Fornecedores" em (+R\$ 487 mil) e "Obrigações Sociais" em (+R\$ 1,4 milhão).
- O grupo de contas do Passivo Não Circulante reduziu R\$ 757 mil no mês em análise, em relação ao mês anterior; "Impostos Diferidos" em (-R\$ 208 mil) e "Obrigações Sociais" em (-R\$ 365 mil).
- O Patrimônio Líquido reduziu em R\$ 354 mil no mês corrente.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS – PARTES RELACIONADAS

Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



COCELPA CIA DE CELULOSE E PAPEL DO PARANÁ

Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de julho 2020 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/06/2020	Débito	Crédito	Saldo Final 31/07/2020
Arpeco	16.182	4.100	4.214	16.068
Compet	-	13	13	-
Emflopap	24.211	7	-	24.218
Antonio de Pauli	63	94	157	-
Conpel	2.254	-	56	2.198
Total	42.710	4.214	4.439	42.484

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de julho 2020 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/06/2020	Débito	Crédito	Saldo Final 31/07/2020
Antonio de Pauli	9.845	157	-	9.688
Compet	53.785	13	-	53.772
Conpel	-	1.421	1.421	-
Total	63.630	1.590	1.421	63.460

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

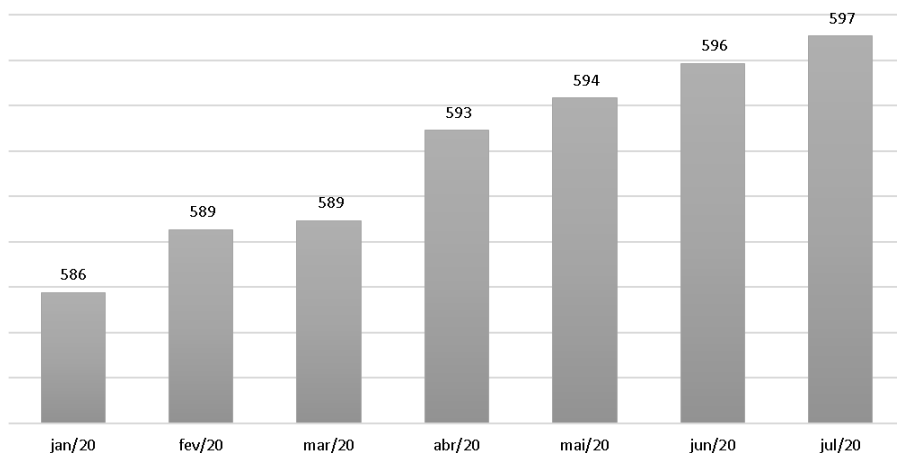


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

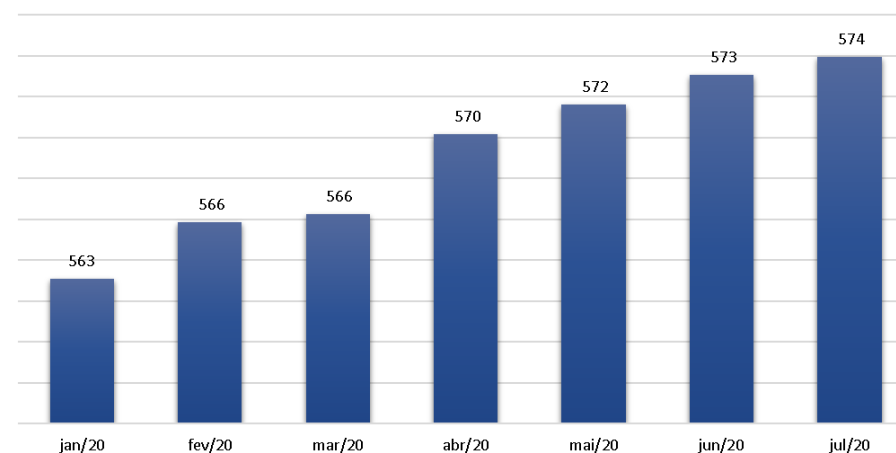


Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná

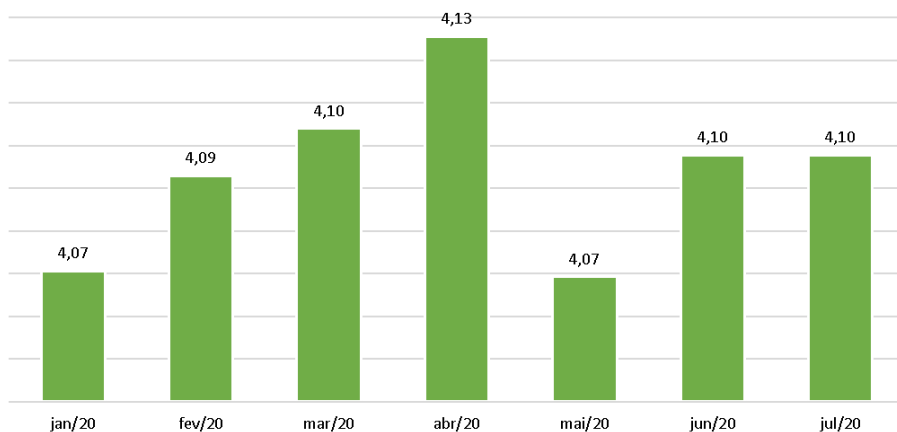
Obrigações Tributárias (R\$ em milhões)



Impostos a Recolher (R\$ em milhões)



Impostos Retidos (R\$ em milhões)



- Em atenção às obrigações tributárias podemos destacar:
- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de +R\$ 1,2 milhão, o que representa +0,20%;
- Os impostos a recolher, que representam 96,1% das obrigações tributárias circulantes, tiveram aumento de +0,15%, com valor nominal de +R\$ 856 mil;
- Os impostos retidos, que representam 0,7% das obrigações tributárias circulante, permaneceram sem alteração.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

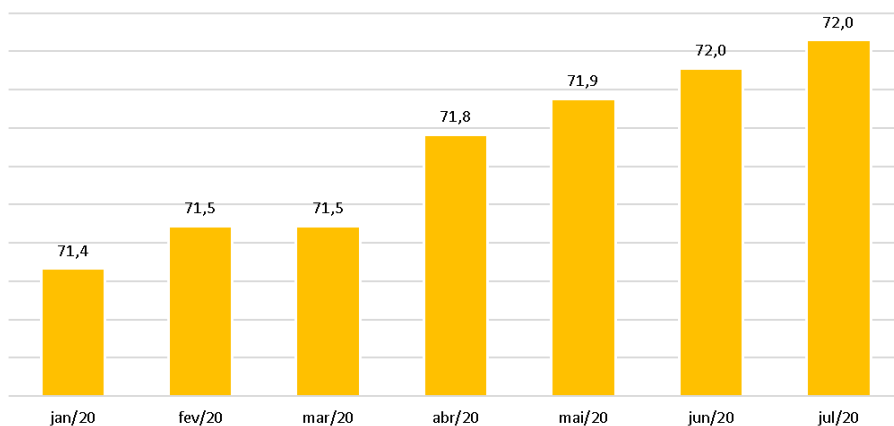


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

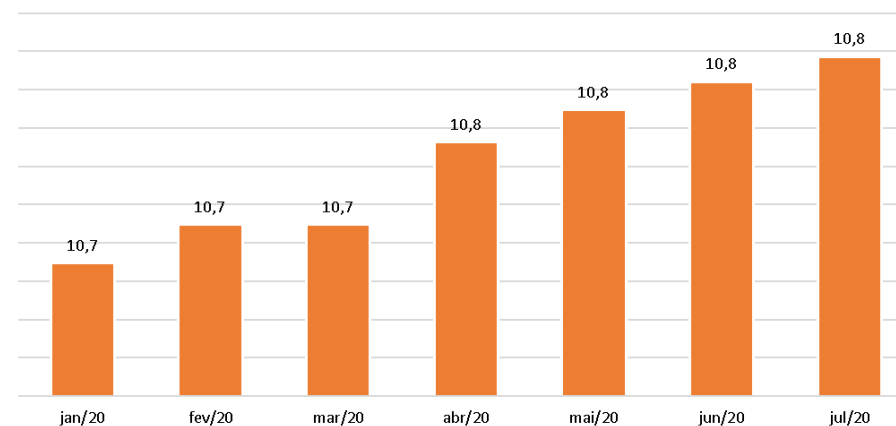
Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



ICMS a Recolher (R\$ em milhões)



INSS s/ Faturamento (R\$ em milhões)



- A conta de ICMS a Recolher apresentou variação de +R\$ 73 mil, representado por 0,10% no mês corrente;
- A conta de INSS sobre o Faturamento apresentou variação de +R\$ 13 mil, representado por 0,12% no mês corrente;
- De forma geral, em valores nominais, as obrigações tributárias mantém uma constante evolução, quando comparado a períodos anteriores.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Partes Relacionadas
4. Passivo Tributário



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Em R\$ Milhares

DESCRIÇÃO	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	Acumulado 2020		Variação Mês Anterior	
								jan até jul/20	Av.%	jul/20-jun/20	Ah.%
Receita Operacional Líquida	1.960	1.377	901	641	482	819	911	7.091	100,0%	91	11,1%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(465)	(703)	(645)	(505)	(342)	(701)	(786)	(4.147)	-58,5%	(85)	12,2%
% Custos dos Produtos Vendidos s/ ROL	-23,7%	-51,1%	-71,6%	-78,8%	-71,0%	-85,5%	-86,3%				
Resultado Bruto	1.496	673	256	136	140	119	125	2.944	41,5%	6	5,0%
Despesas Operacionais	(265)	(260)	(188)	(297)	(234)	(337)	(283)	(1.864)	-26,3%	54	-16,1%
% Despesas Operacionais s/ ROL	-13,5%	-18,9%	-20,9%	-46,4%	-48,5%	-41,1%	-31,0%				
Com Vendas	(56)	(48)	(49)	(83)	(36)	(72)	(74)	(418)	-5,9%	(2)	3,4%
Gerais e Administrativas	(209)	(212)	(217)	(214)	(197)	(202)	(209)	(1.460)	-20,6%	(7)	3,3%
Outras Receitas e Despesas	0	0	77	0	0	(63)	0	14	0,2%	63	-100,0%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	1.230	413	68	(161)	(94)	(218)	(158)	1.081	15,2%	60	-27,5%
Resultado Financeiro	(789)	(1.505)	(87)	(558)	562	(226)	(209)	(2.813)	-39,7%	17	-7,3%
Receitas Financeiras	2	2	2	5	2	0	1	13	0,2%	1	128%
Despesas Financeiras	(791)	(1.507)	(89)	(563)	560	(226)	(210)	(2.827)	-39,9%	16	-7,1%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	441	(1.091)	(19)	(720)	468	(444)	(368)	(1.733)	-24,4%	77	-17,2%
IRPJ-CSLL - Diferidas	17	10	24	17	17	17	17	120	1,7%	(0)	-0,3%
Resultado Líquido do Exercício	458	(1.081)	5	(702)	485	(427)	(351)	(1.613)	-22,7%	77	-17,9%
% Resultado Líquido do Exercício s/ ROL	23,4%	-78,5%	0,6%	-109,6%	100,7%	-52,1%	-38,5%				

- No mês corrente, a conta "Receita Operacional Líquida" apresentou aumento de +R\$ 91 mil, representado por +11,1% quando comparado ao mês anterior;
- Já a representatividade do CPV (Custo dos Produtos Vendidos) com relação ao ROL foi de 86,3%, demonstrando aumento. Assim, se obtém Lucro de R\$ 125 mil na linha Resultado Bruto.
- No que tange as Despesas Operacionais, o mês em referência manteve valor próximo a média, com valor de R\$ 283 mil;
- O resultado líquido do mês em análise foi negativo em R\$ 351 mil.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

Em R\$ Milhares								Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	jul/20-jun/20	Av.%	jul/20-dez/19	Ah.%
ATIVO CIRCULANTE	11.647	11.753	12.562	11.447	11.136	11.661	11.873	211	1,8%	2.168	22,3%
Caixa e Equivalentes de Caixa	280	62	969	16	132	194	148	(46)	-23,6%	94	172,8%
Contas a Receber de Clientes	8.532	8.801	8.766	8.483	8.167	8.497	8.774	277	3,3%	1.963	28,8%
Estoques	419	415	325	417	319	342	292	(50)	-14,5%	(184)	-38,6%
Adiantamento a Fornecedores	1.111	1.169	1.194	1.223	1.208	1.317	1.346	29	2,2%	285	26,9%
Impostos a Recuperar	802	803	805	806	808	809	810	1	0,1%	9	1,2%
Outros Créditos	502	502	502	502	502	502	502	0	0,0%	0	0,0%
Despesas do Exercício Seguinte	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	37.706	37.572	37.477	37.415	37.334	37.265	37.186	(79)	-0,2%	(760)	-2,0%
Realizável a Longo Prazo	16.496	16.418	16.379	16.373	16.348	16.334	16.310	(24)	-0,1%	(369)	-2,2%
Impostos a Recuperar	2.065	1.987	1.948	1.942	1.917	1.903	1.879	(24)	-1,2%	(367)	-16,4%
Empresas Ligadas	13.156	13.156	13.156	13.156	13.156	13.156	13.156	0	0,0%	(2)	0,0%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	0	0,0%	0	0,0%
Outros Créditos	112	112	112	112	112	112	112	0	0,0%	0	0,1%
Investimentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	21.210	21.154	21.098	21.042	20.987	20.931	20.875	(56)	-0,3%	(391)	-1,8%
TOTAL DO ATIVO	49.353	49.325	50.039	48.862	48.470	48.926	49.058	132	0,3%	1.408	3,0%

- Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Ativo (bens e direitos), destaca-se:
- O Ativo Circulante teve aumento de +R\$ 211 mil, quando comparado ao mês anterior, representado por +1,8%;
- O Ativo Não Circulante obteve variação, com -R\$ 79 mil, representado pelo decréscimo de -0,2%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Em R\$ Milhares							Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	jul/20-jun/20	Av. %	jul/20-dez/19	Ah. %
PASSIVO CIRCULANTE	59.750	62.361	62.052	61.708	60.210	61.161	61.791	630	1,0%	4.091	7,1%
Fornecedores	5.167	5.759	5.934	5.534	5.118	5.609	5.751	142	2,5%	23	0,4%
Empréstimos e Financiamentos	9.335	10.320	9.628	9.286	8.726	8.821	9.047	226	2,6%	1.309	16,9%
Obrigações Sociais	6.381	6.393	6.254	6.430	6.427	6.434	6.440	6	0,1%	512	8,6%
Obrigações Tributárias	38.374	39.590	39.802	40.170	39.655	39.955	40.231	277	0,7%	2.362	6,2%
Adiantamento de Clientes	493	284	432	288	284	342	321	(20)	-6,0%	(116)	-26,5%
Outras Obrigações	1	15	1	1	1	1	1	0	0,0%	0	14,6%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	29.009	27.515	28.533	28.402	29.024	28.956	28.809	(147)	-0,5%	(1.005)	-3,4%
Obrigações Tributárias	2.445	2.445	2.423	2.401	2.379	2.356	2.334	(22)	-0,9%	(111)	-4,5%
Empresas Ligadas	21.574	20.091	21.154	21.063	21.724	21.696	21.588	(108)	-0,5%	(774)	-3,5%
Provisões para Contingências	2.187	2.187	2.187	2.187	2.187	2.187	2.187	0	0,0%	0	0,0%
Impostos Diferidos	2.802	2.792	2.768	2.751	2.734	2.717	2.700	(17)	-0,6%	(120)	-4,3%
Outras Obrigações					0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(39.405)	(40.551)	(40.546)	(41.248)	(40.763)	(41.191)	(41.541)	(351)	0,9%	(1.678)	4,2%
Capital Social	364	364	364	364	364	364	364	0	0,0%	0	0,0%
Reserva de Reavaliação	70	70	70	70	70	70	70	0	0,0%	0	0,0%
Outras Reservas	1.950	1.950	1.950	1.950	1.950	1.950	1.950	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	5.232	5.212	5.165	5.131	5.098	5.064	5.031	(34)	-0,7%	(235)	-4,5%
Prejuízos Acumulados	(47.021)	(48.147)	(48.095)	(48.763)	(48.245)	(48.638)	(48.955)	(317)	0,7%	(1.443)	3,0%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQU	49.353	49.325	50.039	48.862	48.470	48.926	49.058	132	0,3%	1.408	3,0%

- Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Passivo (Obrigações), destaca-se:
- No mês em análise, o Passivo Circulante aumentou seu saldo +1,0% em relação ao mês anterior. Em valores nominais +R\$ 630 mil;
- O grupo de contas do Passivo Não Circulante reduziu -R\$ 147 mil, que representa -0,5% em relação ao mês anterior;
- Com relação ao patrimônio líquido, observa-se aumento +R\$ 351 mil quando comparado ao mês anterior, gerado pelo prejuízo do período.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS – PARTES RELACIONADAS



Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

ARPECO S/A ARTEFATOS DE PAPEIS

Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de julho 2020 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/06/2020	Débito	Crédito	Saldo Final 31/07/2020
APC	2.505	-	-	2.505
Compet	-	-	-	-
Conpel	1.120	-	-	1.120
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	13.156	-	-	13.156

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de julho 2020 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/06/2020	Débito	Crédito	Saldo Final 31/07/2020
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	16.182	4.214	4.100	16.068
Compet	1.954	-	-	1.954
JCL Empreed. Florestais	3.452	-	7	3.459
Emflopap	1	-	-	1
Total	21.696	4.214	4.106	21.588

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

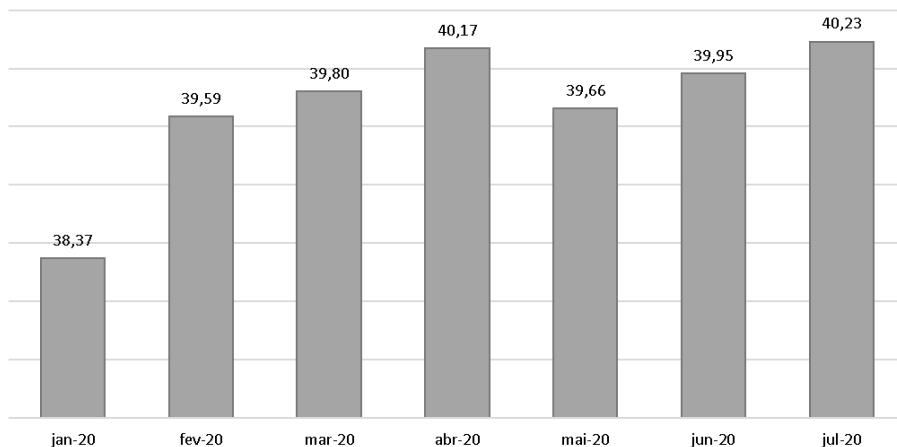


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

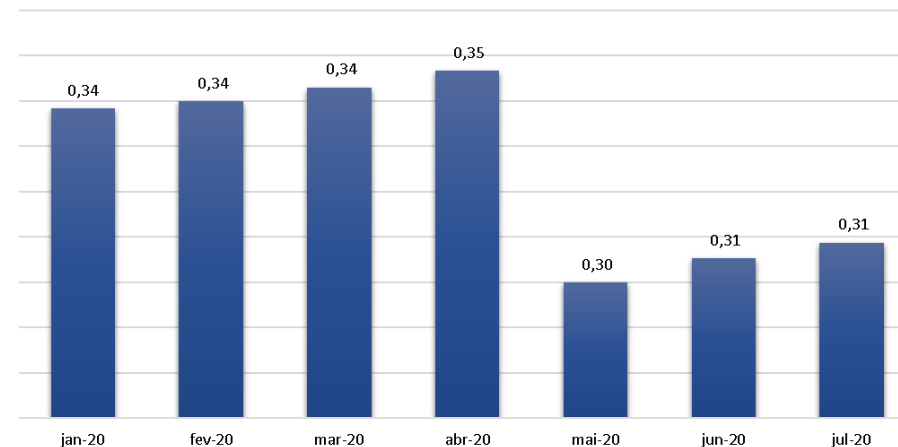


Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

Obrigações Tributárias (R\$ em milhões)



Impostos Retidos (R\$ em milhões)



Impostos a Recolher (R\$ em milhões)



- Em atenção às obrigações tributárias podemos destacar:
- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de +R\$ 276 mil, o que representa +0,69%;
- Os impostos a recolher, que representam 87,9% das obrigações tributárias circulantes, tiveram aumento de +0,28%, com valor nominal de +R\$ 97 mil;
- Os impostos retidos, que representam 0,8% das obrigações tributárias circulante, aumentaram em +1,14%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

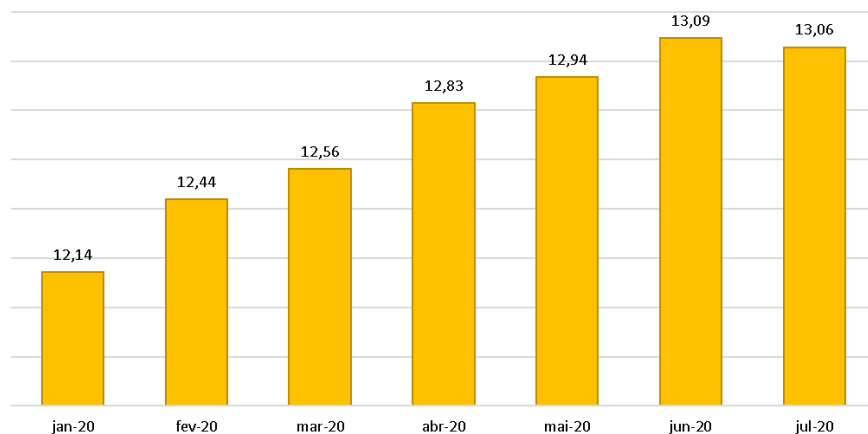


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

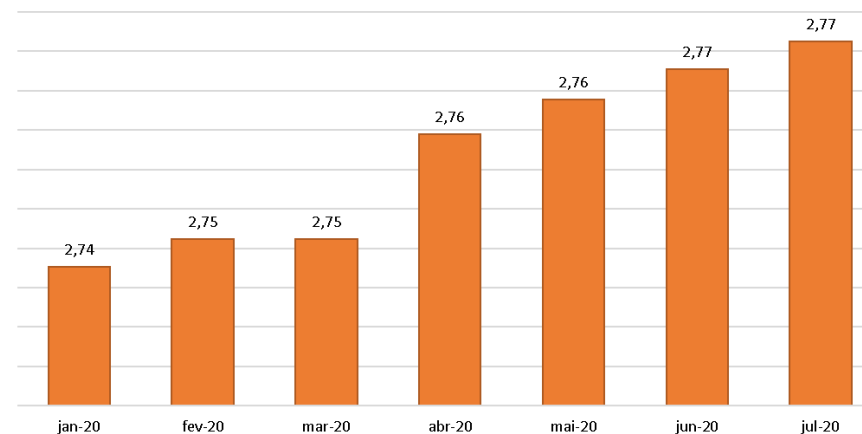


Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

ICMS a Recolher



INSS s/ Faturamento



- A conta de ICMS a Recolher teve variação negativa de -0,29%;
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento variou em +0,13%;
- De forma geral, em valores nominais, as obrigações tributárias mantém uma constante evolução, quando comparado a períodos anteriores.

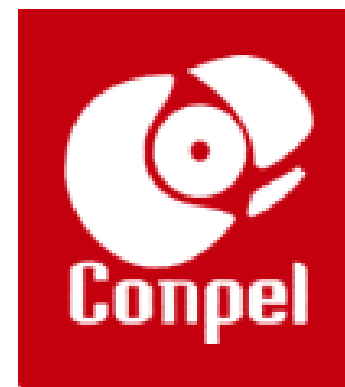
Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial



A partir do mês de abril/20, o Demonstrativo de Resultado, bem como o Balanço Patrimonial da empresa Conpel serão demonstrados.



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Conpel Cia Nordestina de Papel



DESCRIÇÃO	Em R\$ Milhares							Acumulado 2020		Variação Mês Anterior	
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	jan até jul/20	Av. %	jul/20-jun/20	Ah. %
Receita Operacional Líquida	2.582	2.497	2.875	2.619	3.072	2.535	3.276	16.181	100,0%	741	29,2%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(2.797)	(2.687)	(3.114)	(2.935)	(3.194)	(2.890)	(3.410)	(17.618)	-108,9%	(520)	18,0%
% Custos dos Produtos Vendidos s/ ROL	-108,3%	-107,6%	-108,3%	-112,1%	-104,0%	-114,0%	-104,1%				
Resultado Bruto	(215)	(189)	(239)	(316)	(123)	(355)	(134)	(1.437)	-8,9%	221	-62,3%
Despesas Operacionais	(80)	(281)	(1.165)	(363)	(511)	(1.208)	(215)	(3.608)	-22,3%	993	-82,2%
% Despesas Operacionais s/ ROL	-3,1%	-11,3%	-40,5%	-13,9%	-16,6%	-47,6%	-6,5%				
Com Vendas	(47)	(70)	(127)	(130)	(91)	(90)	(111)	(555)	-3,4%	(21)	23,8%
Gerais e Administrativas	(217)	(291)	(289)	(346)	(563)	(367)	(389)	(2.073)	-12,8%	(22)	6,1%
Outras Receitas e Despesas	185	80	(749)	113	143	(751)	286	(981)	-6,1%	1.037	-138,1%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(295)	(471)	(1.404)	(679)	(634)	(1.563)	(348)	(5.045)	-31,2%	1.215	-77,7%
Resultado Financeiro	(1.181)	(675)	(86)	(778)	9	(479)	(4.709)	(3.190)	-19,7%	(4.230)	882,8%
Receitas Financeiras	0	0	0	0	0	0	0	1	0,0%	(0)	-10%
Despesas Financeiras	(1.181)	(675)	(86)	(778)	9	(479)	(4.709)	(3.191)	-19,7%	(4.230)	882,7%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(1.476)	(1.146)	(1.490)	(1.457)	(625)	(2.042)	(5.057)	(8.235)	-50,9%	(3.015)	147,6%
IRPJ-CSLL - Diferidas	53	55	49	58	53	54	0	322	2,0%	(54)	-100,0%
Resultado Líquido do Exercício	(1.423)	(1.091)	(1.441)	(1.399)	(571)	(1.988)	(5.057)	(7.913)	-48,9%	(3.069)	154,4%
% Resultado Líquido do Exercício s/ ROL	-55,1%	-43,7%	-50,1%	-53,4%	-18,6%	-78,4%	-154,3%				

- No mês corrente, a conta "Receita Operacional Líquida" apresentou aumento de +R\$ 741 mil, representado por +29,2% quando comparado ao mês anterior;
- Já a representatividade do CPV (Custo dos Produtos Vendidos) com relação ao ROL foi de 104,1%, desta forma gerando prejuízo de -R\$ 134 mil na linha Resultado Bruto;
- No que tange as Despesas Operacionais, o mês em referência apresentou R\$ 215 mil, com redução de -82,2% quando comparado ao mês anterior. A principal conta aumentada impactada foi "Outras Receitas e Despesas", com -R\$ 820 mil, devido a conta: 6.5.01.01.06 "Outros";
- As despesas financeiras representaram aumento de 882,7%, devido aos juros tributários contabilizados na conta 7.1.02.01.10, no valor de R\$ 4,4 milhões;
- O resultado líquido do mês em análise foi negativo em -R\$ 5,0 milhões.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Conpel Cia Nordestina de Papel



Em R\$ Milhares								Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	jul/20-jun/20	Av. %	jul/20-dez/19	Ah. %
ATIVO											
ATIVO CIRCULANTE	18.013	19.729	19.877	20.001	22.515	23.054	23.934	880	3,8%	8.010	50,3%
Caixa e Equivalentes de Caixa	124	7	10	9	100	8	8	0	2,5%	(8)	-49,0%
Contas a Receber de Clientes	10.195	11.828	11.498	11.660	13.802	14.370	13.762	(608)	-4,2%	5.261	61,9%
Estoques	814	940	992	934	1.149	1.094	1.304	210	19,2%	130	11,1%
Adiantamento a Fornecedores	2.596	2.670	3.093	3.114	3.178	3.297	4.575	1.278	38,8%	2.625	134,6%
Impostos a Recuperar	4.284	4.284	4.284	4.284	4.285	4.285	4.285	0	0,0%	2	0,0%
Outros Créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Despesas do Exercício Seduente	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	64.402	64.167	63.971	63.735	63.552	63.316	63.104	(213)	-0,3%	(1.535)	-2,4%
Realizável a Longo Prazo	1.787	1.787	1.820	1.820	1.823	1.823	1.827	4	0,2%	40	2,2%
Impostos a Recuperar	3	3	3	3	7	7	7	0	0,0%	3	103,7%
Empresas Lidadas	903	903	903	903	903	903	903	0	0,0%	0	0,0%
Outros Créditos	880	880	913	913	913	913	917	0	0,0%	37	4,2%
Imobilizado	62.615	62.381	62.152	61.915	61.729	61.493	61.277	(217)	-0,4%	(1.576)	-2,5%
TOTAL DO ATIVO	82.415	83.897	83.848	83.736	86.067	86.371	87.038	667	0,8%	6.474	8,0%

- Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Ativo (bens e direitos), destaca-se:
- O Ativo Total teve aumento de +R\$ 667 mil, quando comparado ao mês anterior, representado por +0,8%;
- No grupo de contas do Ativo Circulante houve um aumento de +R\$ 880 mil, que representa +3,8% em relação ao mês anterior;
- O Ativo Não Circulante obteve variação de -R\$ 213 mil negativo, representado pelo decréscimo de -0,3%. No grupo, ocorreu a redução da conta Imobilizado em -R\$ 217 mil.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Conpel Cia Nordestina de Papel



Em R\$ Milhares								Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	jul/20-jun/20	Av.%	jul/20-dez/19	Ah.%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	247.293	249.880	251.353	252.648	255.424	257.737	263.517	5.780	2,2%	19.546	8,0%
PASSIVO CIRCULANTE											
Fornecedores	19.358	20.454	21.248	22.102	24.225	25.474	23.383	(2.091)	-8,2%	5.115	28,0%
Empréstimos e Financiamentos	2.469	2.844	2.758	2.570	2.550	2.445	3.978	1.533	62,7%	1.658	71,5%
Obrigações Sociais	37.297	37.326	37.138	37.390	37.180	37.420	42.040	4.621	12,3%	5.295	14,4%
Obrigações Tributárias	182.024	182.939	183.378	184.416	185.004	185.724	186.426	702	0,4%	5.374	3,0%
Adiantamento de Clientes	5.006	5.081	5.029	5.003	5.244	5.464	6.132	669	12,2%	1.817	42,1%
Outras Obrigações	1.139	1.236	1.802	1.166	1.220	1.211	1.558	347	28,6%	288	22,7%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	43.532	43.517	43.437	43.429	43.555	43.533	43.477	(56)	-0,1%	(102)	-0,2%
Fornecedores LP	10.800	10.800	10.800	10.800	10.800	10.800	10.800	0	0,0%	0	#DIV/0!
Obrigações Tributárias	82	82	82	82	334	334	334	0	0,0%	334	#DIV/0!
Empresas Lidadas	14.288	14.328	14.297	14.347	14.274	14.306	14.250	(56)	-0,4%	(114)	-0,8%
Impostos Diferidos	18.361	18.307	18.258	18.200	18.147	18.093	18.093	0	0,0%	(322)	-1,7%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(208.410)	(209.500)	(210.942)	(212.340)	(212.912)	(214.900)	(219.957)	(5.057)	2,4%	(12.970)	6,3%
Capital social	22.338	22.338	22.338	22.338	22.338	22.338	22.338	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	31.600	31.509	31.426	31.328	31.238	31.147	31.147	0	0,0%	(543)	-1,7%
Prejuízos Acumulados	(262.348)	(263.348)	(264.707)	(266.007)	(266.488)	(268.385)	(273.442)	(5.057)	1,9%	(12.427)	4,8%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	82.415	83.897	83.848	83.736	86.067	86.371	87.038	667	0,8%	6.475	8,0%

- Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Passivo (Obrigações), destaca-se:
- No mês em análise, o Passivo Circulante aumentou seu saldo +2,2% em relação ao mês anterior. Em valores nominais +R\$ 5,7 milhões;
- O grupo de contas do Passivo Não Circulante apresentou redução de (R\$ 56 mil), representado por 0,1%;
- Com relação ao patrimônio líquido, observa-se prejuízos acumulados de -R\$ 219,9 milhões, cujo resultado negativo do mês corrente contribuiu para o aumento negativo.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

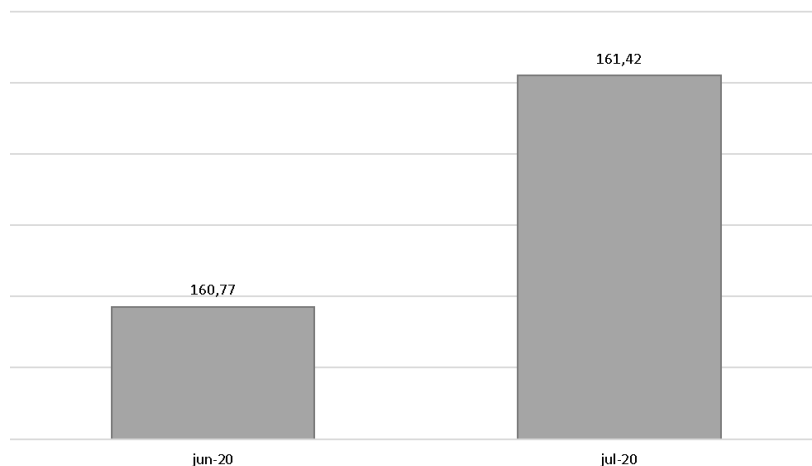


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

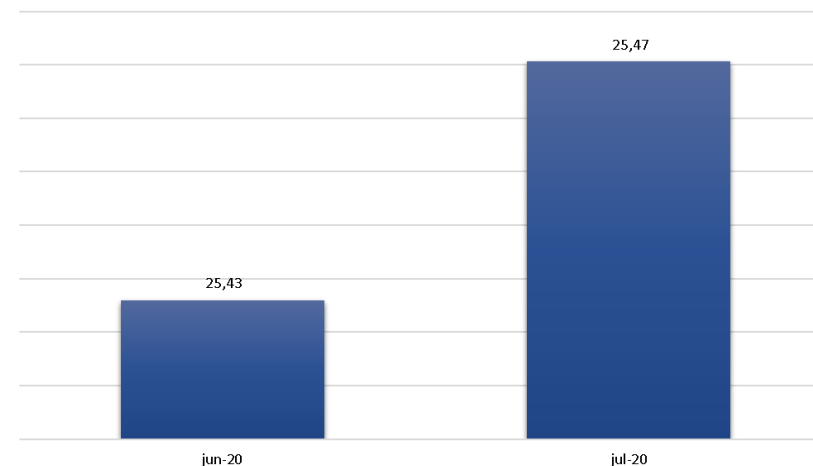
Conpel Cia Nordestina de Papel



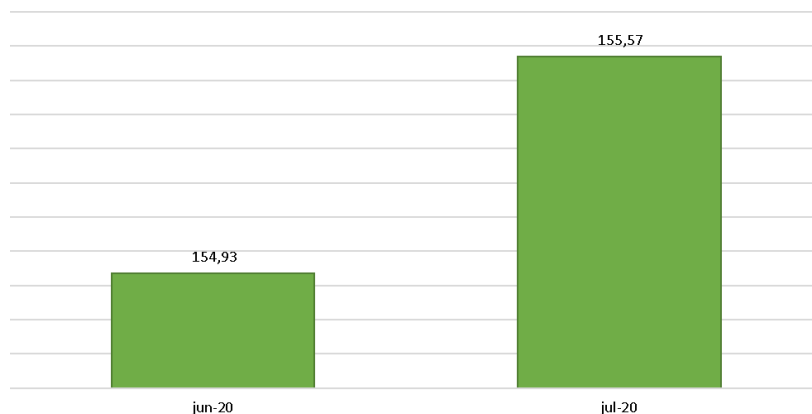
Obrigações Tributárias (R\$ em milhões)



Impostos Retidos (R\$ em milhões)



Impostos a Recolher (R\$ em milhões)



- A partir do mês de junho de 2020 inicia-se o acompanhamento tributário da empresa Conpel, conforme números demonstrados acima;
- Observa-se um aumento nas obrigações, sendo:
 - Obrigações tributárias: R\$ 649 mil, ou seja, 0,4%;
 - Impostos a recolher: R\$ 634 mil, representado por 0,41%;
 - Impostos retidos: R\$ 44 mil, aumento de 0,18%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





CREDIBILITÁ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Escritório Curitiba | PR

Avenida Iguaçu, 2820 | Sala 1001
80.240-031
(41) 3156.3123

Escritório São Paulo | SP

Av. Engenheiro Luiz Carlos Berini, 105
Sala 506
04.571-010
(11) 3171.3669

Escritório Blumenau | SC

Rua. Dr. Amadeu da Luz, 100 | Sala 101
89.010-160
(47) 3042-1259

credibilita.adv.br

contato@credibilita.adv.br

