

**RMA** Relatório  
Mensal de  
Atividades



Recuperação Judicial da(s) Empresa(s):

**GRUPO COCELPA**

Competência: fevereiro de 2024



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: PJSEC CBBEE RDQBE GCVVB

## 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 Credibilita – 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 S.A. – Companhia Nordestina de Papel.

Este relatório, denominado “*Relatório Mensal de Atividades - RMA*”, foi elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas, contemplando as análises do mês de **fevereiro de 2024**, 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,

Credibilita Administrações Judiciais



## GLOSSÁRIO

**AC** - Ativo Circulante

**ACF** - Ativo Circulante Financeiro

**ACO** - Ativo Circulante Operacional

**A.H.** – Análise Horizontal

**AJ** - Administrador Judicial

**ANC** - Ativo Não Circulante

**A.V.** – Análise Vertical

**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

**RL** - Receita Líquida

**ROL** - Receita Operacional Líquida ou Receita Líquidas de Vendas



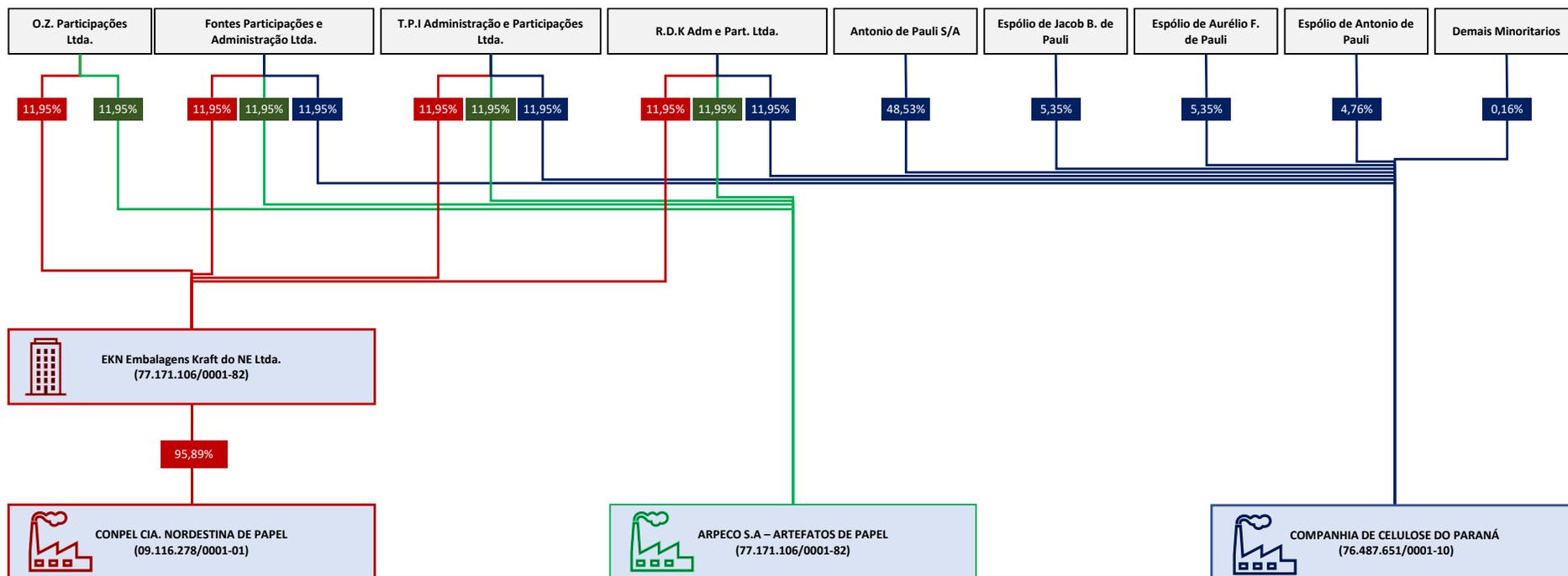
## ÍNDICE

<b>EMPRESAS DO GRUPO EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....</b>	<b>4</b>
1.1 ESTRUTURA SOCIETÁRIA .....	4
1.2 INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS.....	5
1.3 PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL .....	7
<b>ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....</b>	<b>8</b>
1.4 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – COCELPA S.A. - COMPANHIA DE CELULOSE DO ESTADO DO PARANÁ.....	9
1.5 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – ARPECO S.A. ARTEFATOS DE PAPÉIS.....	15
1.6 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – CONPEL CIA NORDESTINA DE PAPEL .....	19



## EMPRESAS DO GRUPO EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### 1.1 Estrutura Societária



Fonte: Ato Constitutivo

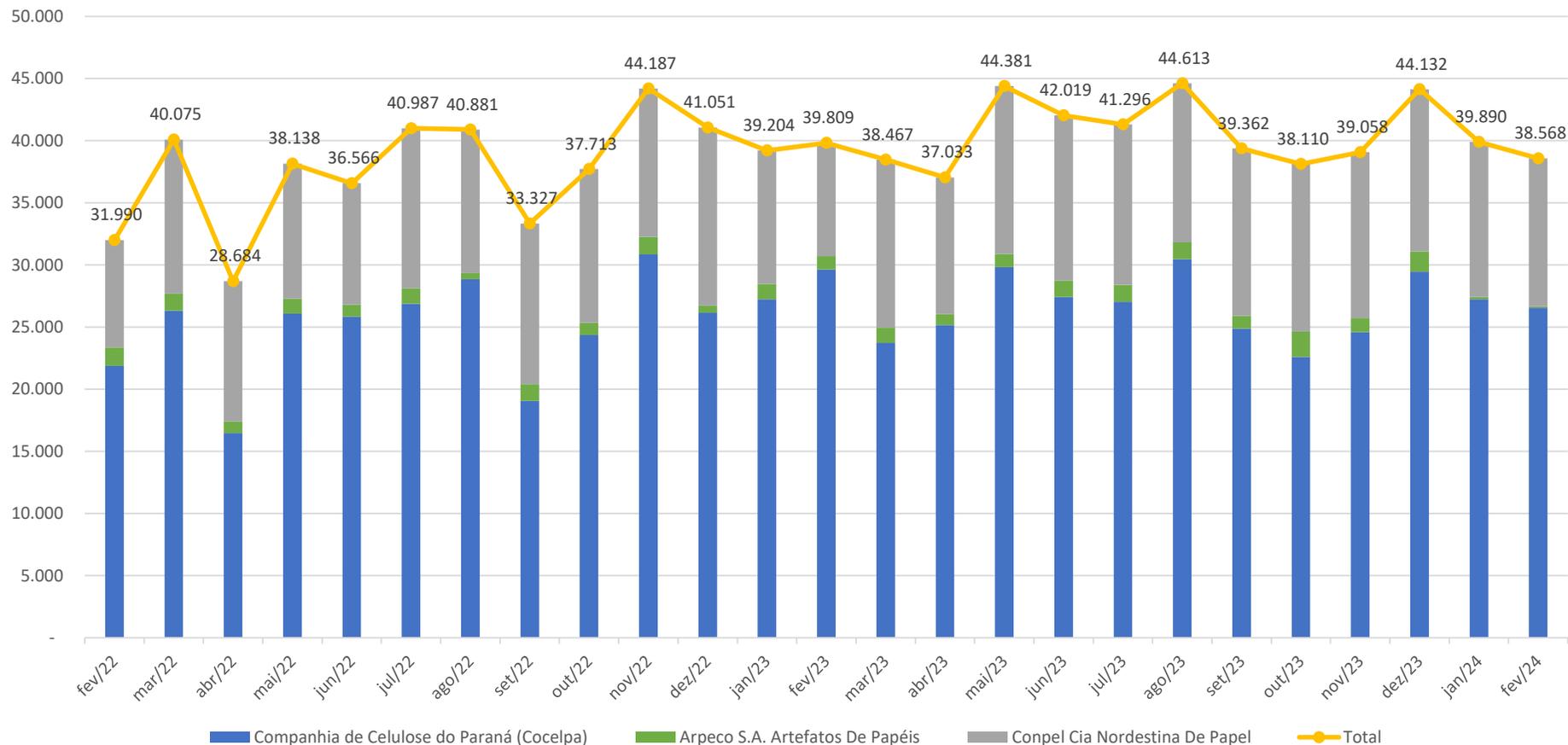
## 1.2 INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

### 1.2.1 Análise do Faturamento Bruto

Em fevereiro de 2024 o grupo apresentou receita bruta de R\$ 38,6 milhões ante R\$ 39,9 milhões no mês anterior.

A seguir apresenta-se gráfico com o faturamento mensal histórico do grupo:

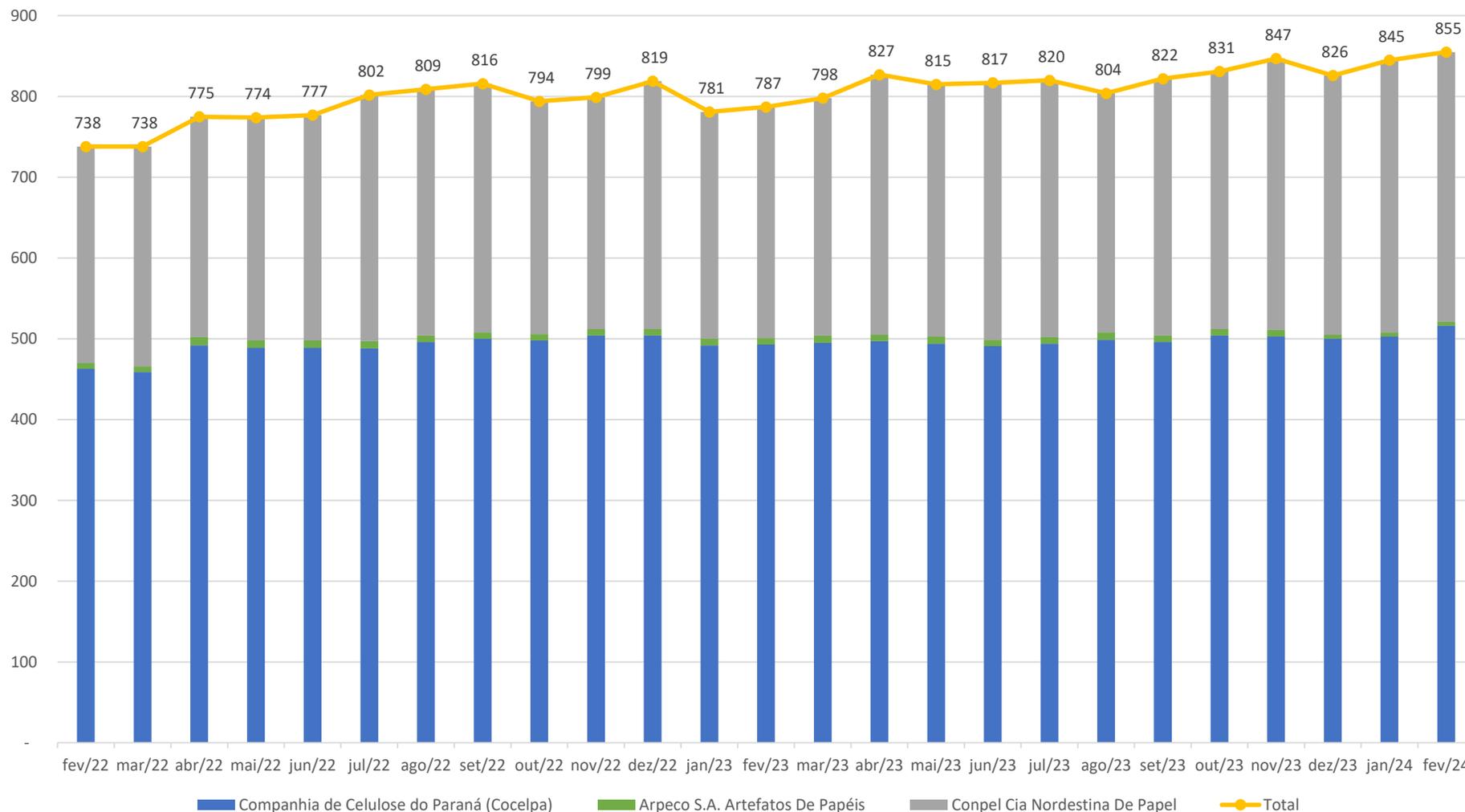
**Receita Operacional Bruta | R\$ em Mil**



## 1.2.2 Evolução do Quadro Colaboradores

De acordo com a relação dos colaboradores (Total) constantes em relatórios apresentados pelas Recuperandas, o grupo possuía no final de fevereiro de 2024 o total de 855 funcionários.

### Evolução Quadro de Colaboradores



### 1.3 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 de Cocelpa e Arpeco importou em R\$ 100.006.766,17, e conta com 1.057 credores relacionados. Posteriormente houve determinação de consolidação substancial com os autos de Conpel – Companhia Nordestina de Papel S.A que tramitavam no foro de Conde – PA.

Em 12/03/2021 foi publicado o edital do art. 7º § 2º da LRF com a lista de credores englobando as três recuperandas – Cocelpa, Arpeco e Conpel (mov 5590.1).

#### Resumo do Edital de Credores

Classes	Quantidade Credores	Valor em R\$
Classe I - Trabalhista	1086	18.126.783,84
Classe II - Garantia Real	2	52.529.316,34
Classe III - Quirografário	331	47.480.565,12
Classe IV - ME e EPP	418	18.639.693,91
<b>Total Geral</b>		<b>136.776.359,21</b>



## ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

A seguir apresentam-se as demonstrações contábeis (Balanço Patrimonial e Demonstrativo de Resultado) do exercício referentes a fevereiro de 2024, na seguinte ordem:

### 3.1. Cocelpa

- 3.1.1. Demonstrativo de Resultados
- 3.1.2. Balanço Patrimonial
- 3.1.3. Partes Relacionadas
- 3.1.4. Passivo Tributário

### 3.2. Arpeco

- 3.2.1. Demonstrativo de Resultados
- 3.2.2. Balanço Patrimonial
- 3.2.3. Partes Relacionadas
- 3.2.4. Passivo Tributário

### 3.3. Conpel

- 3.3.1. Demonstrativo de Resultados
- 3.3.2. Balanço Patrimonial
- 3.3.3. Partes Relacionadas
- 3.3.4. Passivo Tributário



## 1.4 Demonstrações Financeiras – Cocelpa S.A. - Companhia de Celulose do Estado do Paraná

### 1.4.1 Demonstrativo de Resultado

COCELPA CIA DE CELULOSE E PAPEL DO PARANÁ														Variação Mês Anterior	
	Demonstrativo de Resultado														
Valores Expressos em R\$ mil	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	fev/24-jan/24	A.H.%
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>29.640</b>	<b>23.722</b>	<b>25.150</b>	<b>29.819</b>	<b>27.413</b>	<b>27.041</b>	<b>30.450</b>	<b>24.871</b>	<b>22.589</b>	<b>24.599</b>	<b>29.446</b>	<b>27.243</b>	<b>26.539</b>	<b>(704)</b>	<b>-2,58%</b>
Vendas	29.487	23.652	25.092	29.747	27.309	26.955	30.264	24.733	22.332	24.436	29.317	27.184	26.478	(707)	-2,60%
Outras Receitas	154	69	58	71	103	86	187	138	257	163	129	59	61	2	4,16%
<b>DEDUÇÕES</b>	<b>(7.591)</b>	<b>(6.687)</b>	<b>(7.010)</b>	<b>(9.960)</b>	<b>(8.969)</b>	<b>(6.700)</b>	<b>(8.502)</b>	<b>(6.137)</b>	<b>(6.491)</b>	<b>(7.505)</b>	<b>(9.774)</b>	<b>(9.867)</b>	<b>(9.974)</b>	<b>(107)</b>	<b>-1,08%</b>
(-) Impostos sobre Vendas	(5.927)	(4.340)	(5.125)	(5.157)	(4.582)	(5.098)	(5.828)	(4.868)	(3.644)	(4.006)	(4.894)	(4.364)	(4.730)	(366)	-8,38%
(-) Devoluções e Abatimentos	(1.664)	(2.347)	(1.885)	(4.802)	(4.387)	(1.602)	(2.674)	(1.270)	(2.847)	(3.498)	(4.880)	(5.503)	(5.244)	259	4,71%
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>22.050</b>	<b>17.035</b>	<b>18.140</b>	<b>19.859</b>	<b>18.444</b>	<b>20.341</b>	<b>21.948</b>	<b>18.734</b>	<b>16.098</b>	<b>17.094</b>	<b>19.672</b>	<b>17.376</b>	<b>16.565</b>	<b>(811)</b>	<b>-4,67%</b>
(-) Custos do Produtos Vendidos	(19.215)	(16.221)	(14.205)	(18.940)	(14.383)	(17.545)	(19.475)	(15.598)	(14.652)	(17.935)	(17.667)	(15.613)	(15.155)	458	2,93%
<b>% (-) Custos do Produtos Vendidos s/ ROL</b>	<b>-87,1%</b>	<b>-95,2%</b>	<b>-78,3%</b>	<b>-95,4%</b>	<b>-78,0%</b>	<b>-86,3%</b>	<b>-88,7%</b>	<b>-83,3%</b>	<b>-91,0%</b>	<b>-104,9%</b>	<b>-89,8%</b>	<b>-89,9%</b>	<b>-91,5%</b>		
<b>Lucro Bruto</b>	<b>2.835</b>	<b>814</b>	<b>3.935</b>	<b>919</b>	<b>4.061</b>	<b>2.796</b>	<b>2.474</b>	<b>3.136</b>	<b>1.446</b>	<b>(840)</b>	<b>2.005</b>	<b>1.763</b>	<b>1.410</b>	<b>(353)</b>	<b>-20,03%</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(894)</b>	<b>(1.345)</b>	<b>(176)</b>	<b>(208)</b>	<b>284</b>	<b>134</b>	<b>(772)</b>	<b>1.487</b>	<b>(42)</b>	<b>(559)</b>	<b>20.340</b>	<b>(692)</b>	<b>16</b>	<b>708</b>	<b>102,29%</b>
<b>% Despesas Operacionais s/ ROL</b>	<b>-4,1%</b>	<b>-7,9%</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-1,0%</b>	<b>1,5%</b>	<b>0,7%</b>	<b>-3,5%</b>	<b>7,9%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-3,3%</b>	<b>103,4%</b>	<b>-4,0%</b>	<b>0,1%</b>		
Com Vendas	(595)	(807)	(699)	(739)	(625)	(513)	(732)	(642)	(586)	(508)	(479)	(445)	(470)	(25)	-5,63%
Gerais e Administrativas	(1.502)	(1.092)	(392)	(606)	(733)	(500)	(1.313)	(384)	(368)	(855)	18.165	(1.289)	(1.062)	226	17,56%
Depreciação	(705)	(737)	(743)	(675)	(658)	(749)	(703)	(703)	(705)	(706)	(706)	(718)	(717)	1	0,17%
Outras Receitas e Despesas	1.909	1.290	1.657	1.812	2.300	1.896	1.977	3.215	1.618	1.511	3.361	1.759	2.265	505	28,72%
<b>Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras</b>	<b>1.941</b>	<b>(530)</b>	<b>3.758</b>	<b>711</b>	<b>4.345</b>	<b>2.930</b>	<b>1.701</b>	<b>4.622</b>	<b>1.405</b>	<b>(1.399)</b>	<b>22.345</b>	<b>1.071</b>	<b>1.426</b>	<b>355</b>	<b>33,12%</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(4.874)</b>	<b>(5.003)</b>	<b>(5.002)</b>	<b>(4.547)</b>	<b>(4.487)</b>	<b>(4.295)</b>	<b>(4.077)</b>	<b>456.599</b>	<b>1.245</b>	<b>(1.368)</b>	<b>(12.427)</b>	<b>(1.837)</b>	<b>(1.964)</b>	<b>(127)</b>	<b>-6,93%</b>
Receitas Financeiras	89	16	141	80	54	25	78	457.651	2.820	(26)	(46)	55	21	(34)	-61,27%
Despesas Financeiras	(4.963)	(5.019)	(5.143)	(4.627)	(4.541)	(4.320)	(4.155)	(1.052)	(1.575)	(1.341)	(12.380)	(1.892)	(1.985)	(94)	-4,95%
<b>Resultado Antes do I.R. e da CSLL</b>	<b>(2.933)</b>	<b>(5.533)</b>	<b>(1.244)</b>	<b>(3.836)</b>	<b>(142)</b>	<b>(1.365)</b>	<b>(2.376)</b>	<b>461.221</b>	<b>2.650</b>	<b>(2.767)</b>	<b>9.918</b>	<b>(766)</b>	<b>(538)</b>	<b>227</b>	<b>29,71%</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Imposto de Renda e Contribuição Diferidas	172	162	166	162	165	162	162	167	165	168	165	162	169	7	4,28%
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>(2.761)</b>	<b>(5.371)</b>	<b>(1.078)</b>	<b>(3.674)</b>	<b>23</b>	<b>(1.203)</b>	<b>(2.214)</b>	<b>461.388</b>	<b>2.815</b>	<b>(2.599)</b>	<b>10.083</b>	<b>(604)</b>	<b>(369)</b>	<b>234</b>	<b>38,82%</b>
<b>% Resultado Líquido do Exercício s/ ROL</b>	<b>-12,5%</b>	<b>-31,5%</b>	<b>-5,9%</b>	<b>-18,5%</b>	<b>0,1%</b>	<b>-5,9%</b>	<b>-10,1%</b>	<b>2462,8%</b>	<b>17,5%</b>	<b>-15,2%</b>	<b>51,3%</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-2,2%</b>		

Após analisar os Demonstrativos de Resultados da empresa, seguem abaixo as considerações:

Considerando as contas apresentadas, em fevereiro de 2024 a empresa apresentou prejuízo de R\$ 369 mil.

Em setembro de 2023 a Recuperanda apresentou R\$ 457.651 milhões na conta de Receitas Financeiras, influenciado principalmente pela conta contábil “Deságio - Recuperação Judicial” no valor de R\$ 457.601.772,91. O valor foi resultante da homologação junto a PGFN de Transação Tributária Individual com a assinatura do parcelamento e pagamento da 1ª parcela; há 15 CNPJ's do grupo envolvidos na transação. Este parcelamento foi consolidado na Cocelpa, porém com registros e impactos nas recuperandas Arpeco e Conpel.



## 1.4.2 Balanço Patrimonial

### 1.4.2.1 Ativo

COCELPA CIA DE CELULOSE E PAPEL DO PARANÁ														Variação Mês Anterior	
	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	fev/24-jan/24	A.H.%
<b>Balanço Patrimonial</b>															
Valores Expressos em R\$ mil															
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	53.365	53.856	61.704	57.620	60.538	63.147	65.669	67.373	64.168	64.396	67.995	64.251	60.789	(3.461)	-5,39%
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.165	1.635	1.009	1.776	1.405	2.455	1.109	1.404	1.745	2.246	3.004	3.887	2.918	(969)	-24,93%
Contas a Receber de Clientes	29.715	27.266	31.671	26.772	28.688	31.575	36.304	36.333	34.238	33.384	38.155	36.211	33.277	(2.934)	-8,10%
Estoques	15.345	17.498	21.010	20.941	22.511	20.263	18.580	17.901	16.790	16.517	16.334	14.014	14.583	569	4,06%
Adiantamento a Fornecedores	6.431	6.739	6.198	6.440	6.177	7.149	8.069	9.321	9.037	9.351	8.020	7.767	7.729	(38)	-0,49%
Impostos a Recuperar	517	526	552	570	630	686	763	807	874	874	914	915	915	0	0,03%
Outros Créditos	24	43	64	76	77	81	101	111	118	782	3	8	30	22	268,01%
Despesas do Exercício Seguinte	169	149	1.200	1.046	1.050	937	742	1.496	1.366	1.241	1.565	1.448	1.337	(111)	-7,66%
<b>ATIVO NÃO-CIRCULANTE</b>	265.954	266.167	269.809	269.138	269.856	270.160	269.007	361.555	362.956	363.746	358.365	359.932	356.852	(3.080)	-0,86%
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	66.249	66.275	68.993	67.661	67.707	67.744	66.471	158.829	158.792	159.787	154.498	156.280	153.436	(2.844)	-1,82%
Impostos a Recuperar	716	702	679	651	623	596	570	545	664	641	740	720	696	(24)	-3,31%
Empresas Ligadas	55.358	55.398	58.138	56.835	56.929	57.002	55.760	156.552	156.405	157.426	152.039	153.841	151.021	(2.820)	-1,83%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	8.403	8.403	8.403	8.403	8.403	8.403	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Outros Créditos	1.772	1.772	1.772	1.771	1.752	1.743	1.739	1.732	1.723	1.719	1.719	1.720	1.720	-	0,00%
Investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
<b>Imobilizado</b>	199.705	199.892	200.816	201.477	202.149	202.417	202.536	202.726	204.165	203.959	203.866	203.652	203.416	(236)	-0,12%
Bens	456.838	457.802	459.501	460.936	462.382	463.424	464.318	465.283	467.498	468.071	468.756	469.332	469.886	554	0,12%
Depreciação Acumulada	(257.134)	(257.910)	(258.684)	(259.459)	(260.233)	(261.007)	(261.782)	(262.557)	(263.334)	(264.112)	(264.890)	(265.680)	(266.470)	(790)	-0,30%
<b>ATIVO</b>	319.319	320.023	331.513	326.758	330.395	333.307	334.677	428.928	427.125	428.141	426.359	424.182	417.641	(6.541)	-1,54%

Seguem abaixo as considerações quanto a análise do Balanço Patrimonial Ativo – Bens e Direitos:

Em fevereiro de 2024 as contas do Ativo Circulante apresentaram redução de 5,39% em relação ao mês anterior.

O Ativo Não Circulante apresentou redução de R\$ 3,1 milhões no período em análise.



### 1.4.2.2 Passivo

COCELPA CIA DE CELULOSE E PAPEL DO PARANÁ														Variação Mês Anterior	
Balanco Patrimonial	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	fev/24-jan/24	A.H.%
Valores Expressos em R\$ mil															
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	822.928	828.496	836.061	835.247	839.225	844.332	851.152	117.752	111.126	115.133	117.998	113.499	112.441	(1.058)	-0,93%
Fornecedores	22.712	24.421	24.679	24.173	23.432	22.009	21.143	19.693	18.674	19.668	21.889	20.435	24.163	3.728	18,24%
Empréstimos e Financiamentos	38.869	40.348	43.297	41.626	42.582	44.136	47.286	47.669	46.139	48.738	54.090	54.262	53.189	(1.073)	-1,98%
Obrigações Sociais	156.854	157.664	158.497	159.276	160.107	160.870	161.697	15.010	12.466	13.282	10.098	9.960	10.063	102	1,03%
Obrigações Tributárias	599.509	601.390	604.937	606.322	608.572	611.289	613.804	29.301	28.802	27.756	26.420	22.409	21.352	(1.057)	-4,72%
Adiantamento de Clientes	819	743	923	250	1.127	2.649	3.925	2.713	1.851	1.837	1.675	2.846	145	(2.701)	-94,92%
Recuperação Judicial	3.942	3.707	3.505	3.375	3.182	3.110	3.046	3.122	2.951	2.862	3.431	3.362	3.306	(56)	-1,68%
Outras Obrigações	224	224	224	224	224	268	252	243	243	990	395	224	224	-	0,00%
<b>PASSIVO NÃO-CIRCULANTE</b>	186.213	186.721	191.724	191.456	191.092	190.101	186.864	281.752	283.761	283.368	268.638	271.565	266.451	(5.114)	-1,88%
Empréstimos e Financiamentos	3.173	3.173	9.472	9.093	8.714	8.335	8.656	9.326	9.137	8.548	5.276	4.887	578	(4.309)	-88,17%
Obrigações Sociais	415	415	415	415	415	415	415	415	415	415	415	415	415	-	0,00%
Obrigações Tributárias	32.607	32.607	32.607	32.607	32.607	32.607	32.607	127.130	127.130	127.130	138.724	142.435	142.435	-	0,00%
Empresas Ligadas	68.708	69.378	68.248	68.521	68.701	68.251	64.855	64.716	67.079	67.444	64.573	64.339	63.703	(636)	-0,99%
Provisões para Contingências	22.034	22.034	22.034	22.034	22.034	22.034	22.034	22.034	22.034	22.034	2.908	2.908	2.908	-	0,00%
Impostos Diferidos	42.858	42.696	42.530	42.368	42.203	42.042	41.880	41.713	41.547	41.379	41.214	41.052	40.884	(169)	-0,41%
Recuperação Judicial	16.181	16.181	16.181	16.181	16.181	16.181	16.181	16.181	16.181	16.181	15.290	15.290	15.290	-	0,00%
Outras Obrigações	237	237	237	237	237	237	237	237	237	237	237	237	237	-	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)</b>	(689.822)	(695.194)	(696.272)	(699.946)	(699.923)	(701.126)	(703.340)	29.423	32.238	29.640	39.723	39.119	38.749	(369)	-0,94%
Capital Social	79.865	79.865	79.865	79.865	79.865	79.865	79.865	79.865	79.865	79.865	79.865	79.865	79.865	-	0,00%
Reserva de Reavaliação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Outras Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Ajuste Avaliação Patrimonial	74.190	73.934	73.678	73.421	73.165	72.909	72.653	72.396	72.140	71.884	71.629	71.375	71.120	(255)	-0,36%
Prejuízos Acumulados	(843.877)	(848.993)	(849.814)	(853.232)	(852.953)	(853.899)	(855.857)	(122.838)	(119.767)	(122.109)	(111.772)	(112.121)	(112.236)	(115)	-0,10%
<b>PASSIVO</b>	319.319	320.023	331.513	326.758	330.395	333.307	334.677	428.928	427.125	428.141	426.359	424.182	417.641	(6.541)	-1,54%

Seguem abaixo as considerações quanto a análise do Balanço Patrimonial Passivo – Obrigações:

O Passivo Circulante apresentou redução de R\$ 1,1 milhão no período, em relação ao mês anterior.

O Passivo Não Circulante apresentou redução de R\$ 5,1 milhões no período, em relação ao mês anterior.

A variação do Patrimônio Líquido ocorre pelo resultado líquido apresentado no DRE.



### 1.4.3 Partes Relacionadas

COCELPA CIA DE CELULOSE E PAPEL DO PARANÁ

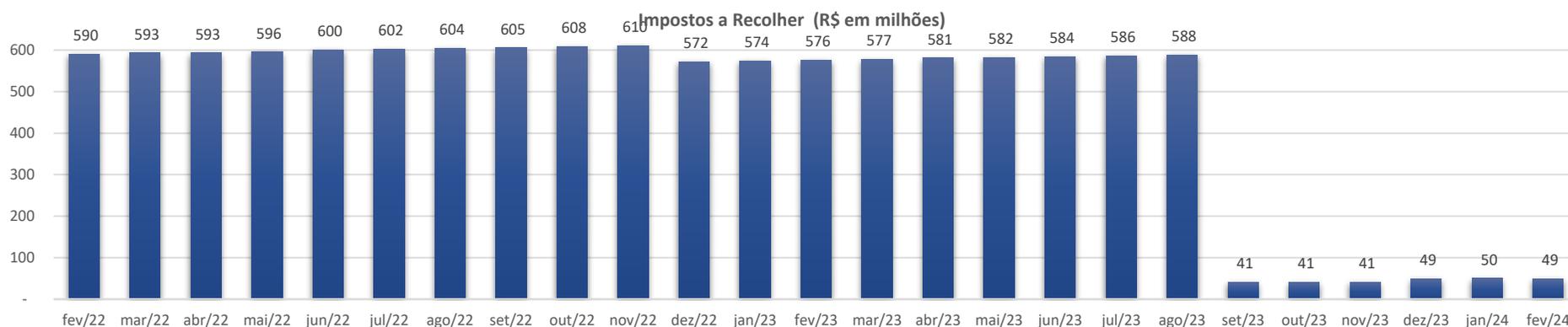
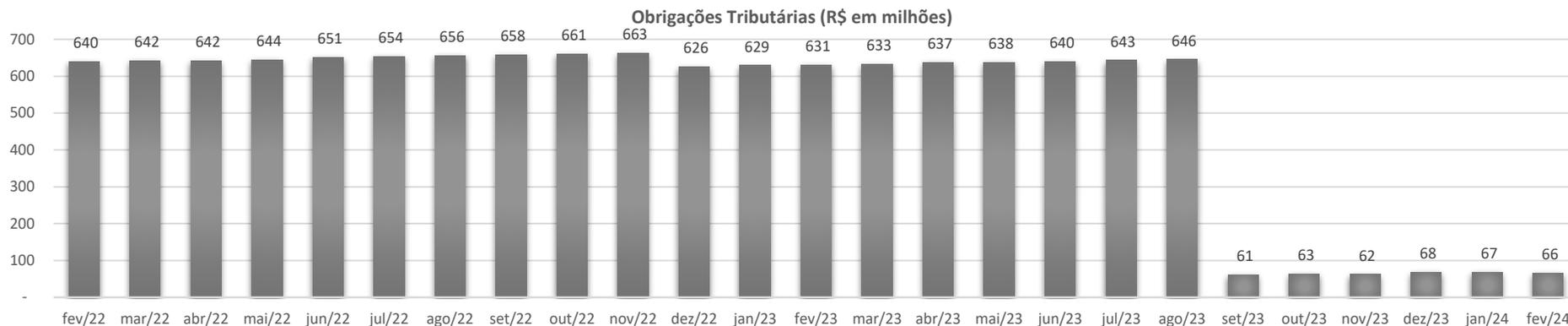
Ativo														Variação Mês Anterior	
Movimentação conta Empresas Ligadas	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	fev/24-jan/24	A.H.%
Valores Expressos em R\$ mil															
Antonio de Pauli	-	-	-	-	-	-	-	115	115	115	117	117	117	-	0,00%
Arpeco	25.516	25.556	28.296	26.993	27.087	27.160	28.905	37.605	37.458	38.479	35.667	37.901	35.390	(2.511)	-6,62%
Conpel	5.584	5.584	5.584	5.584	5.584	5.584	2.597	83.186	83.186	83.186	80.561	80.128	79.819	(310)	-0,39%
Emfopar	24.219	24.219	24.219	24.219	24.219	24.219	24.219	32.724	32.724	32.724	32.745	32.745	32.745	-	0,00%
RDK	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	-	0,00%
EKN - Embalagens Kraft do Nordeste	-	-	-	-	-	-	-	428	428	428	432	432	432	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>55.339</b>	<b>55.379</b>	<b>58.119</b>	<b>56.816</b>	<b>56.910</b>	<b>56.983</b>	<b>55.740</b>	<b>154.078</b>	<b>153.931</b>	<b>154.952</b>	<b>149.541</b>	<b>151.343</b>	<b>148.523</b>	<b>(2.820)</b>	<b>-1,86%</b>

Passivo														Variação Mês Anterior	
Movimentação conta Empresas Ligadas	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	fev/24-jan/24	A.H.%
Valores Expressos em R\$ mil															
Antonio de Pauli	11.922	11.762	11.602	11.442	11.042	10.862	10.741	10.603	10.483	10.418	10.308	10.263	10.036	(226)	-2,20%
Compet	52.591	52.521	52.451	52.381	52.311	52.241	52.171	52.171	52.031	51.961	51.961	51.821	51.751	(70)	-0,14%
Conpel	2.253	3.153	2.253	2.756	3.406	3.206	-	-	2.623	3.123	362	313	(26)	(340)	-108,36%
<b>Total</b>	<b>66.766</b>	<b>67.436</b>	<b>66.306</b>	<b>66.579</b>	<b>66.759</b>	<b>66.309</b>	<b>62.913</b>	<b>62.774</b>	<b>65.137</b>	<b>65.502</b>	<b>62.631</b>	<b>62.397</b>	<b>61.761</b>	<b>(636)</b>	<b>-1,02%</b>



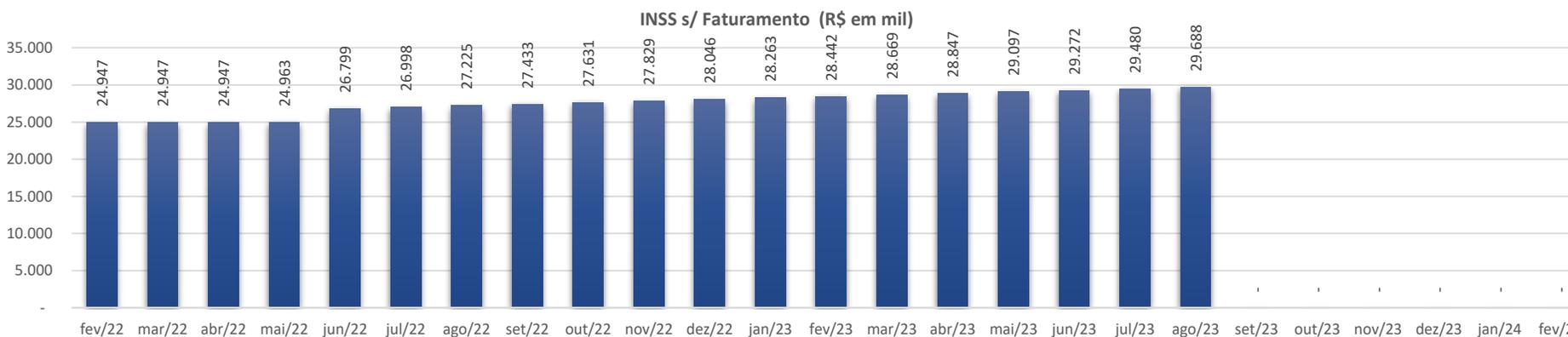
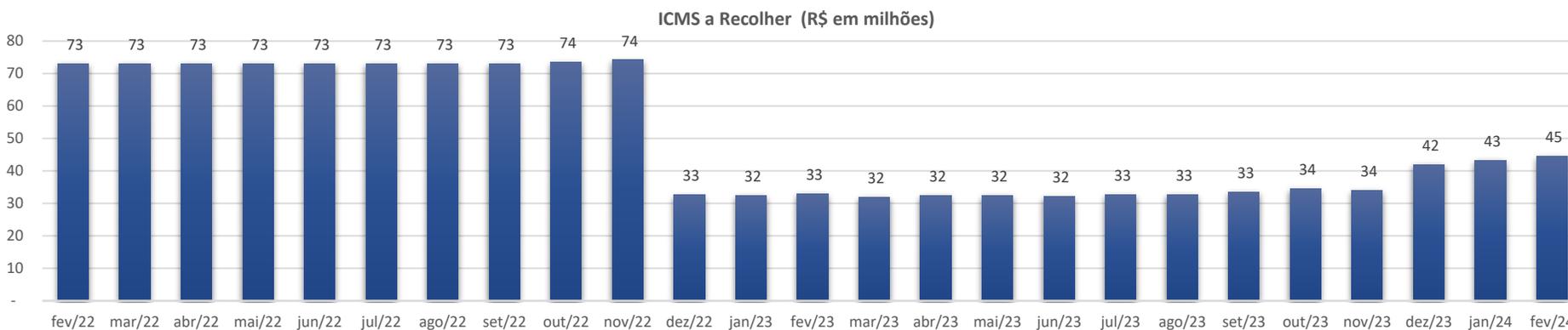
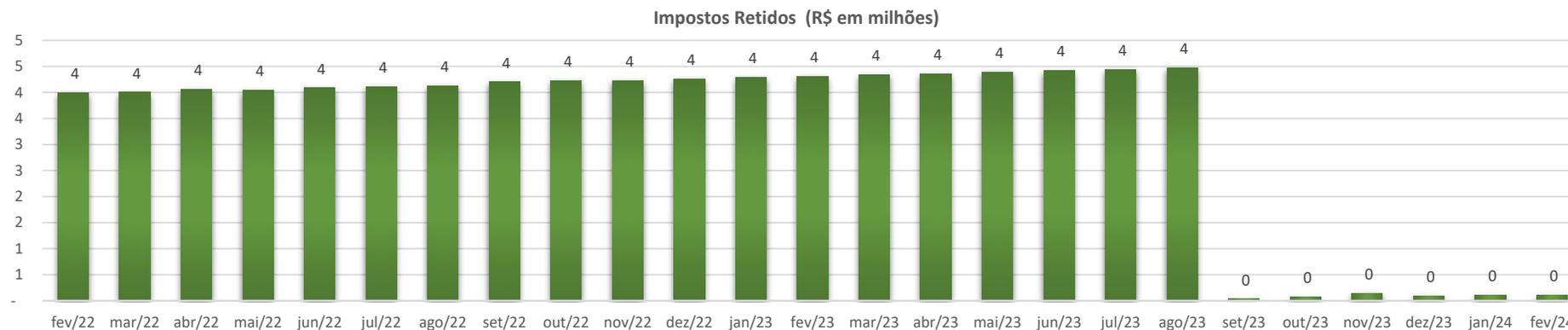
### 1.4.4 Passivo Tributário

Os gráficos a seguir demonstram a evolução do endividamento tributário da empresa.



Em setembro/2023 houve homologação junto a PGFN de Transação Tributária Individual do grupo com a assinatura do parcelamento de débitos, com expressiva redução de valores.





## 1.5 Demonstrações Financeiras – Arpeco S.A. Artefatos de Papéis

### 1.5.1 Demonstrativo de Resultado

#### ARPECO S.A. ARTEFATOS DE PAPÉIS

Demonstrativo de Resultado Valores Expressos em R\$ mil	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	Variação Mês Anterior	
														fev/24-jan/24	A.H.%
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>1.061</b>	<b>1.243</b>	<b>882</b>	<b>1.062</b>	<b>1.342</b>	<b>1.346</b>	<b>1.364</b>	<b>1.038</b>	<b>2.048</b>	<b>1.128</b>	<b>1.647</b>	<b>162</b>	<b>115</b>	<b>(47)</b>	<b>-29,17%</b>
Vendas	1.061	1.243	882	1.062	1.342	1.346	1.064	1.038	1.952	1.128	1.295	47	-	(47)	-100,00%
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-	300	-	96	-	352	115	115	-	0,00%
<b>DEDUÇÕES</b>	<b>(262)</b>	<b>(311)</b>	<b>(223)</b>	<b>(236)</b>	<b>(319)</b>	<b>(338)</b>	<b>(270)</b>	<b>(226)</b>	<b>(448)</b>	<b>(264)</b>	<b>(368)</b>	<b>(21)</b>	<b>(11)</b>	<b>11</b>	<b>50,08%</b>
(-) Impostos sobre Vendas	(262)	(311)	(223)	(236)	(319)	(338)	(270)	(226)	(448)	(264)	(368)	(21)	(11)	11	50,08%
(-) Devoluções e Abatimentos	-	-	-	-	-	(49)	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>799</b>	<b>932</b>	<b>659</b>	<b>827</b>	<b>1.022</b>	<b>1.009</b>	<b>1.094</b>	<b>812</b>	<b>1.600</b>	<b>864</b>	<b>1.279</b>	<b>141</b>	<b>104</b>	<b>(37)</b>	<b>-26,01%</b>
(-) Custos do Produtos Vendidos	(729)	(877)	(595)	(720)	(964)	(917)	(743)	(727)	(1.301)	(780)	(1.195)	(33)	-	33	100,00%
<b>% (-) Custos do Produtos Vendidos s/ ROL</b>	<b>-91,2%</b>	<b>-94,1%</b>	<b>-90,2%</b>	<b>-87,1%</b>	<b>-94,3%</b>	<b>-91,0%</b>	<b>-67,9%</b>	<b>-89,5%</b>	<b>-81,3%</b>	<b>-90,2%</b>	<b>-93,4%</b>	<b>-23,7%</b>	<b>0,0%</b>		
<b>Lucro Bruto</b>	<b>70</b>	<b>55</b>	<b>65</b>	<b>107</b>	<b>58</b>	<b>91</b>	<b>351</b>	<b>85</b>	<b>299</b>	<b>84</b>	<b>85</b>	<b>108</b>	<b>104</b>	<b>(3)</b>	<b>-3,03%</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(298)</b>	<b>(245)</b>	<b>(268)</b>	<b>(242)</b>	<b>(254)</b>	<b>(214)</b>	<b>(247)</b>	<b>(187)</b>	<b>(248)</b>	<b>(303)</b>	<b>1.923</b>	<b>(197)</b>	<b>(209)</b>	<b>(12)</b>	<b>-6,05%</b>
<b>% Despesas Operacionais s/ ROL</b>	<b>-37,3%</b>	<b>-26,2%</b>	<b>-40,6%</b>	<b>-29,3%</b>	<b>-24,8%</b>	<b>-21,2%</b>	<b>-22,5%</b>	<b>-23,0%</b>	<b>-15,5%</b>	<b>-35,1%</b>	<b>150,3%</b>	<b>-139,6%</b>	<b>-200,0%</b>		
Com Vendas	(48)	(47)	(46)	(60)	(48)	(67)	(53)	(66)	(75)	(56)	(71)	(26)	(23)	3	11,29%
Gerais e Administrativas	(240)	(216)	(243)	(196)	(151)	(173)	(207)	(202)	(180)	(272)	2.007	(177)	(178)	(1)	-0,35%
Depreciação	(29)	(29)	(29)	(29)	(29)	(25)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)	0	0,26%
Outras Receitas e Despesas	19	46	50	43	(27)	51	26	95	20	38	1	19	5	(14)	-73,06%
<b>Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras</b>	<b>(228)</b>	<b>(190)</b>	<b>(203)</b>	<b>(136)</b>	<b>(195)</b>	<b>(123)</b>	<b>104</b>	<b>(102)</b>	<b>51</b>	<b>(219)</b>	<b>2.008</b>	<b>(89)</b>	<b>(104)</b>	<b>(15)</b>	<b>-17,00%</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(59)</b>	<b>(120)</b>	<b>(47)</b>	<b>(89)</b>	<b>(73)</b>	<b>(75)</b>	<b>(52)</b>	<b>22.897</b>	<b>165</b>	<b>(45)</b>	<b>(2.342)</b>	<b>(6)</b>	<b>(7)</b>	<b>(1)</b>	<b>-20,96%</b>
Receitas Financeiras	0	0	0	0	0	0	0	22.952	257	0	636	0	0	(0)	-99,86%
Despesas Financeiras	(59)	(120)	(47)	(89)	(73)	(75)	(52)	(56)	(92)	(45)	(2.978)	(6)	(7)	(1)	-16,58%
<b>Resultado Antes do I.R. e da CSLL</b>	<b>(287)</b>	<b>(311)</b>	<b>(250)</b>	<b>(225)</b>	<b>(268)</b>	<b>(198)</b>	<b>53</b>	<b>22.795</b>	<b>216</b>	<b>(264)</b>	<b>(335)</b>	<b>(95)</b>	<b>(111)</b>	<b>(16)</b>	<b>-17,24%</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Imposto de Renda e Contribuição Diferidas	8	8	8	8	8	7	(599)	3	3	3	3	3	3	0	3,64%
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>(279)</b>	<b>(302)</b>	<b>(241)</b>	<b>(217)</b>	<b>(260)</b>	<b>(191)</b>	<b>(546)</b>	<b>22.798</b>	<b>219</b>	<b>(260)</b>	<b>(331)</b>	<b>(92)</b>	<b>(108)</b>	<b>(16)</b>	<b>-17,74%</b>
<b>% Resultado Líquido do Exercício s/ ROL</b>	<b>-34,9%</b>	<b>-32,4%</b>	<b>-36,6%</b>	<b>-26,2%</b>	<b>-25,4%</b>	<b>-18,9%</b>	<b>-49,9%</b>	<b>2807,7%</b>	<b>13,7%</b>	<b>-30,1%</b>	<b>-25,9%</b>	<b>-65,0%</b>	<b>-103,4%</b>		

Após analisar os Demonstrativos de Resultados da empresa, seguem abaixo as considerações:

Considerando as contas apresentadas, em fevereiro de 2024 a empresa apresentou prejuízo de R\$ 108 mil.

Em setembro de 2023 a Recuperanda apresentou R\$ 22,95 milhões, na conta de Receitas Financeiras, influenciado principalmente pela conta contábil “Deságio - Recuperação Judicial” no valor de R\$ 22.952.485,17. O valor foi resultante da homologação junto a PGFN a Transação Tributária Individual com a assinatura do parcelamento e pagamento da 1ª parcela, há 15 CNPJ's do grupo envolvidos na transação. Este parcelamento foi consolidado na Cocelpa, porém com registros e impactos nas recuperandas Arpeco e Cospel.



## 1.5.2 Balanço Patrimonial

### 1.5.2.1 Ativo

#### ARPECO S.A. ARTEFATOS DE PAPÉIS

Balanço Patrimonial Valores Expressos em R\$ mil	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	Variação Mês Anterior	
														fev/24-jan/24	A.H.%
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>2.295</b>	<b>2.388</b>	<b>3.572</b>	<b>2.499</b>	<b>2.720</b>	<b>2.818</b>	<b>3.624</b>	<b>2.442</b>	<b>3.262</b>	<b>2.777</b>	<b>3.110</b>	<b>2.064</b>	<b>5.509</b>	<b>3.445</b>	<b>166,86%</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	269	66	1.637	152	350	230	1.261	53	61	45	54	102	3.616	3.514	3433,31%
Contas a Receber de Clientes	1.068	1.307	850	1.279	1.280	1.422	1.126	1.171	1.947	1.478	1.769	699	650	(49)	-7,03%
Estoques	10	19	66	22	25	54	86	36	49	46	22	4	4	-	0,00%
Adiantamento a Fornecedores	100	110	95	96	80	94	94	94	109	114	124	84	89	5	5,98%
Impostos a Recuperar	849	856	868	869	879	886	899	903	900	910	919	925	928	3	0,29%
Outros Créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	-	-	-	0,00%
Despesas do Exercício Seguinte	-	30	55	81	106	133	158	185	196	178	221	250	222	(28)	-11,11%
<b>ATIVO NÃO-CIRCULANTE</b>	<b>25.674</b>	<b>25.645</b>	<b>25.617</b>	<b>25.383</b>	<b>25.354</b>	<b>25.330</b>	<b>25.323</b>	<b>24.139</b>	<b>24.126</b>	<b>24.112</b>	<b>24.099</b>	<b>24.085</b>	<b>24.072</b>	<b>(13)</b>	<b>-0,06%</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>13.667</b>	<b>13.667</b>	<b>13.667</b>	<b>13.461</b>	<b>13.461</b>	<b>13.461</b>	<b>13.468</b>	<b>12.298</b>	<b>12.298</b>	<b>12.298</b>	<b>12.298</b>	<b>12.298</b>	<b>12.298</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
Impostos a Recuperar	13	13	13	13	13	13	15	13	13	13	13	13	13	-	0,00%
Empresas Ligadas	12.377	12.377	12.377	12.180	12.180	12.180	12.180	12.180	12.180	12.180	12.180	12.180	12.180	-	0,00%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Outros Créditos	113	113	113	104	104	104	109	104	104	104	104	104	104	-	0,00%
Investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
<b>Imobilizado</b>	<b>12.007</b>	<b>11.979</b>	<b>11.950</b>	<b>11.922</b>	<b>11.893</b>	<b>11.869</b>	<b>11.855</b>	<b>11.842</b>	<b>11.828</b>	<b>11.815</b>	<b>11.801</b>	<b>11.788</b>	<b>11.774</b>	<b>(13)</b>	<b>-0,11%</b>
Bens	19.704	19.704	19.704	19.704	19.704	19.704	17.742	17.742	17.742	17.742	17.742	17.742	17.742	-	0,00%
Depreciação Acumulada	(7.696)	(7.725)	(7.753)	(7.782)	(7.810)	(7.835)	(5.887)	(5.900)	(5.914)	(5.927)	(5.941)	(5.954)	(5.968)	(13)	-0,23%
<b>ATIVO</b>	<b>27.969</b>	<b>28.034</b>	<b>29.189</b>	<b>27.882</b>	<b>28.075</b>	<b>28.148</b>	<b>28.947</b>	<b>26.582</b>	<b>27.387</b>	<b>26.890</b>	<b>27.209</b>	<b>26.150</b>	<b>29.581</b>	<b>3.431</b>	<b>13,12%</b>

Seguem abaixo as considerações quanto a análise do Balanço Patrimonial Ativo – Bens e Direitos:

O Ativo Circulante apresentou aumento de 166,86% no período em análise.

O Ativo Não Circulante apresentou redução de 0,06% no período em análise.



### 1.5.2.2 Passivo

#### ARPECO S.A. ARTEFATOS DE PAPÉIS

Balço Patrimonial														Variação Mês Anterior	
	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	fev/24-jan/24	A.H.%
<b>Valores Expressos em R\$ mil</b>															
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>40.351</b>	<b>40.737</b>	<b>39.451</b>	<b>39.722</b>	<b>40.140</b>	<b>40.493</b>	<b>39.532</b>	<b>6.884</b>	<b>7.747</b>	<b>6.567</b>	<b>10.915</b>	<b>7.742</b>	<b>14.469</b>	<b>6.727</b>	<b>86,90%</b>
Fornecedores	1.205	1.310	1.241	1.023	1.518	1.534	1.124	1.275	1.790	1.184	2.551	268	162	(106)	-39,48%
Empréstimos e Financiamentos	1.925	2.225	1.267	1.861	1.878	2.174	1.731	1.838	2.518	2.073	1.770	577	249	(328)	-56,80%
Obrigações Sociais	6.180	6.271	6.175	6.204	6.233	6.252	6.279	365	109	101	70	34	34	(0)	-0,03%
Obrigações Tributárias	30.636	30.554	30.414	30.293	30.203	30.161	30.097	3.110	3.078	2.956	4.067	3.864	4.206	342	8,86%
Adiantamento de Clientes	-	-	-	-	-	73	7	7	-	6	2.041	2.590	9.414	6.824	263,49%
Recuperação Judicial	405	375	354	342	307	298	292	285	247	243	416	408	403	(6)	-1,36%
Outras Obrigações	0	0	0	0	0	0	3	3	3	3	0	0	0	-	0,00%
<b>PASSIVO NÃO-CIRCULANTE</b>	<b>47.215</b>	<b>47.197</b>	<b>49.878</b>	<b>48.516</b>	<b>48.552</b>	<b>48.463</b>	<b>50.769</b>	<b>59.417</b>	<b>59.141</b>	<b>60.084</b>	<b>56.386</b>	<b>58.592</b>	<b>55.404</b>	<b>(3.188)</b>	<b>-5,44%</b>
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Obrigações Sociais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Obrigações Tributárias	9.296	9.296	9.296	9.296	9.296	9.192	9.154	9.154	9.154	9.154	10.699	10.699	10.225	(474)	-4,43%
Empresas Ligadas	30.754	30.744	33.434	32.081	32.125	32.147	33.892	42.543	42.270	43.216	40.404	42.614	39.903	(2.711)	-6,36%
Provisões para Contingências	3.049	3.049	3.049	3.049	3.049	3.049	3.049	3.049	3.049	3.049	812	812	812	-	0,00%
Impostos Diferidos	2.330	2.321	2.313	2.305	2.296	2.289	2.888	2.885	2.881	2.878	2.875	2.871	2.868	(3)	-0,12%
Recuperação Judicial	1.786	1.786	1.786	1.786	1.786	1.786	1.786	1.786	1.786	1.786	1.596	1.596	1.596	-	0,00%
Outras Obrigações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)</b>	<b>(59.597)</b>	<b>(59.899)</b>	<b>(60.141)</b>	<b>(60.357)</b>	<b>(60.617)</b>	<b>(60.808)</b>	<b>(61.354)</b>	<b>(39.719)</b>	<b>(39.500)</b>	<b>(39.761)</b>	<b>(40.092)</b>	<b>(40.184)</b>	<b>(40.292)</b>	<b>(108)</b>	<b>-0,27%</b>
Capital Social	364	364	364	364	364	364	364	364	364	364	364	364	364	-	0,00%
Reserva de Reavaliação	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	-	0,00%
Outras Reservas	1.950	1.950	1.950	1.950	1.950	1.950	1.950	1.950	1.950	1.950	1.950	1.950	1.950	-	0,00%
Ajuste Avaliação Patrimonial	4.505	4.489	4.472	4.455	4.438	4.424	5.586	5.579	5.573	5.566	5.559	5.552	5.545	(7)	-0,12%
Prejuízos Acumulados	(66.486)	(66.772)	(66.996)	(67.196)	(67.439)	(67.616)	(69.324)	(47.682)	(47.457)	(47.710)	(48.035)	(48.120)	(48.221)	(101)	-0,21%
<b>PASSIVO</b>	<b>27.969</b>	<b>28.034</b>	<b>29.189</b>	<b>27.882</b>	<b>28.075</b>	<b>28.148</b>	<b>28.947</b>	<b>26.582</b>	<b>27.387</b>	<b>26.890</b>	<b>27.209</b>	<b>26.150</b>	<b>29.581</b>	<b>3.431</b>	<b>13,12%</b>

#### Seguem abaixo as considerações quanto a análise do Balço Patrimonial Passivo – Obrigações:

O Passivo Circulante apresentou aumento de R\$ 6,7 milhões, em relação ao mês anterior.

O Passivo Não Circulante apresentou redução de R\$ 3,2 milhões no período.

A variação do patrimônio líquido ocorre pelo resultado líquido apresentado no DRE.



### 1.5.3 Partes Relacionadas

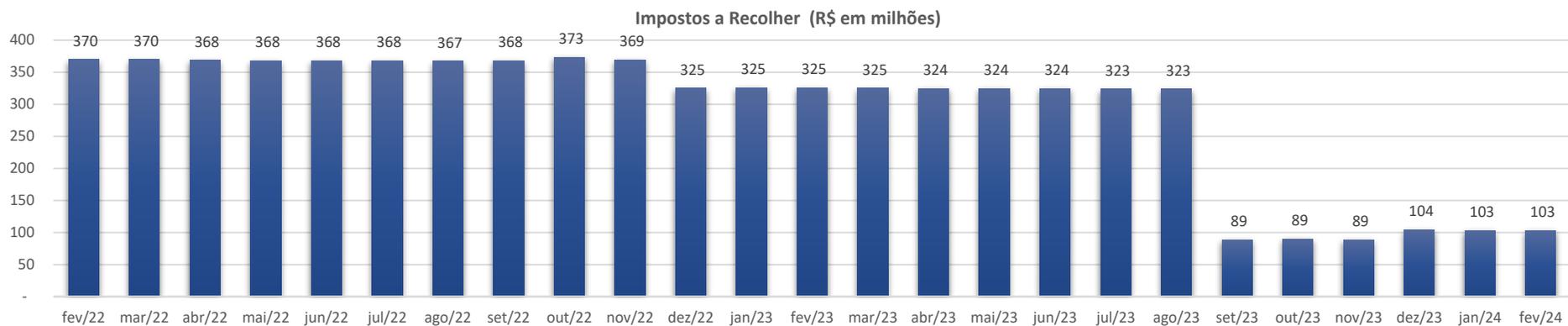
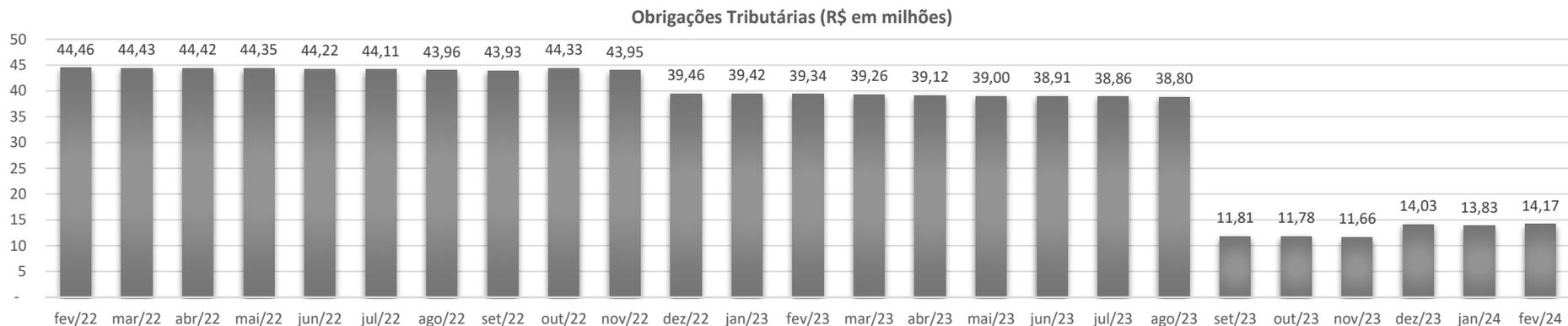
#### ARPECO S.A. ARTEFATOS DE PAPÉIS

Ativo														Variação Mês Anterior	
	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	fev/24-jan/24	A.H.%
Movimentação conta Empresas Ligadas															
Valores Expressos em R\$ mil															
APC	2.505	2.505	2.505	2.505	2.505	2.505	2.505	2.505	2.505	2.505	2.505	2.505	2.505	-	0,00%
Compet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Conpel	737	737	737	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540	-	0,00%
Fontes	5.076	5.076	5.076	5.076	5.076	5.076	5.076	5.076	5.076	5.076	5.076	5.076	5.076	-	0,00%
RDK	2.478	2.478	2.478	2.478	2.478	2.478	2.478	2.478	2.478	2.478	2.478	2.478	2.478	-	0,00%
Transpel	922	922	922	922	922	922	922	922	922	922	922	922	922	-	0,00%
JCL Empreendimentos Imob. Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Dipronasa Distrib.Prod.Natur	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	-	0,00%
LNC Industria e Comercio Cosméticos Ltda	614	614	614	614	614	614	614	614	614	614	614	614	614	-	0,00%
TPI Administração e Participação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>12.377</b>	<b>12.377</b>	<b>12.377</b>	<b>12.180</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>									

Passivo														Variação Mês Anterior	
	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	fev/24-jan/24	A.H.%
Movimentação conta Empresas Ligadas															
Valores Expressos em R\$ mil															
Antonio de Pauli	106	106	106	106	106	106	106	106	106	106	106	106	106	-	0,00%
Cocelpa	25.516	25.556	28.296	26.993	27.087	27.160	28.905	37.605	37.458	38.479	35.667	37.901	35.390	(2.511)	-6,62%
Compet	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	-	0,00%
Emfopar	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-	0,00%
JCL Empreendimentos Florestais	3.176	3.126	3.076	3.026	2.976	2.926	2.926	2.876	2.751	2.676	2.676	2.651	2.451	(200)	-7,54%
<b>Total</b>	<b>30.754</b>	<b>30.744</b>	<b>33.434</b>	<b>32.081</b>	<b>32.125</b>	<b>32.147</b>	<b>33.892</b>	<b>42.543</b>	<b>42.270</b>	<b>43.216</b>	<b>40.404</b>	<b>42.614</b>	<b>39.903</b>	<b>(2.711)</b>	<b>-6,36%</b>

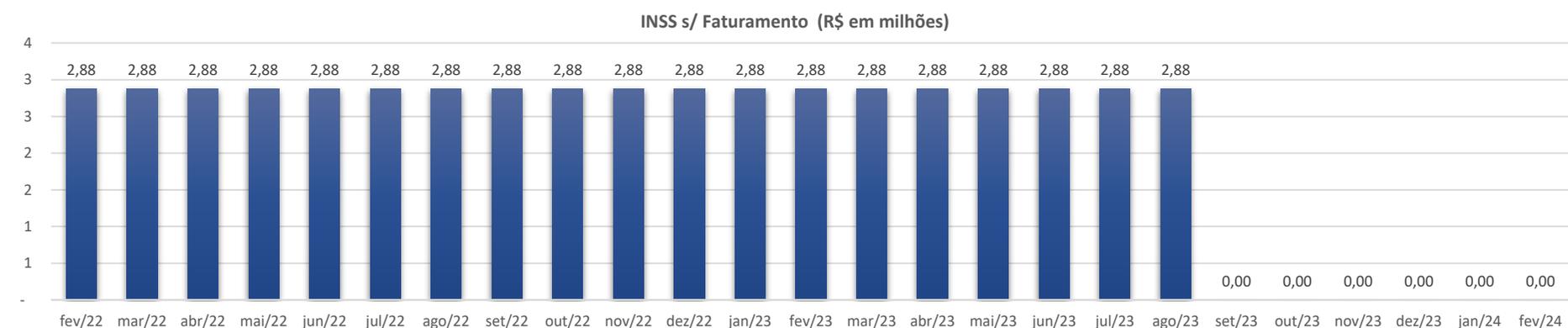
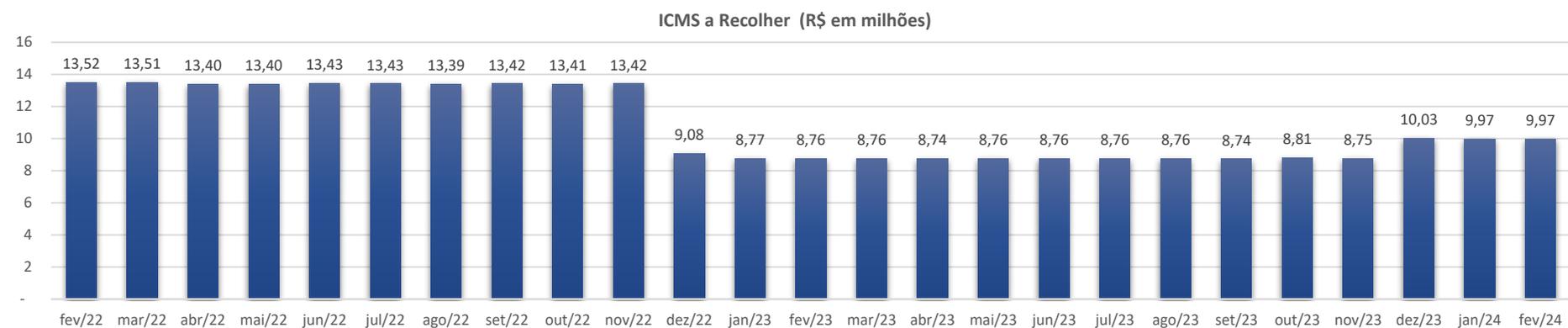
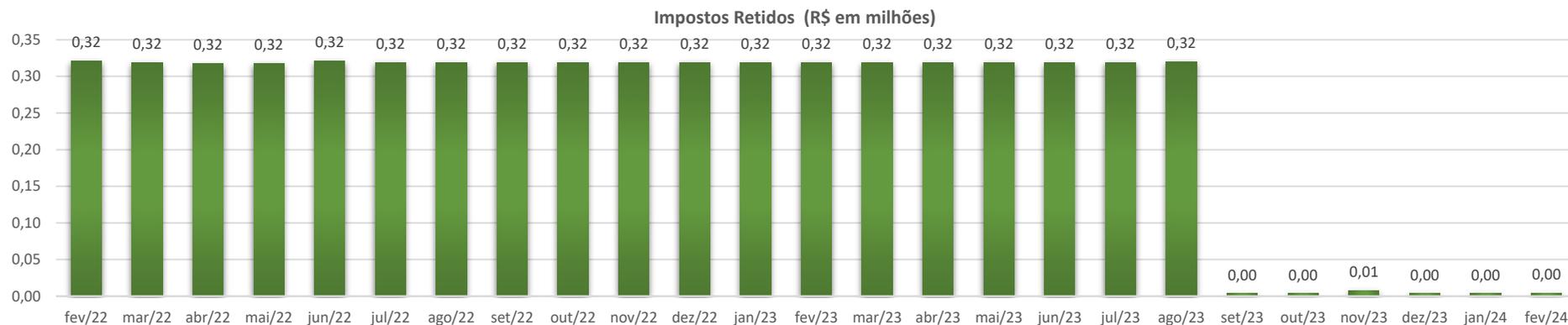


## 1.5.4 Passivo Tributário



Em setembro/2023 houve homologação junto a PGFN de Transação Tributária Individual do grupo com a assinatura do parcelamento de débitos, com expressiva redução de valores.





## 1.6 Demonstrações Financeiras – Conpel Cia Nordestina de Papel

### 1.6.1 Demonstrativo de Resultado

CONPEL CIA NORDESTINA DE PAPEL														Variação Mês Anterior		
	Demonstrativo de Resultado	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	fev/24-jan/24	A.H.%
Valores Expressos em R\$ mil																
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>9.108</b>	<b>13.503</b>	<b>11.000</b>	<b>13.500</b>	<b>13.265</b>	<b>12.909</b>	<b>12.799</b>	<b>13.452</b>	<b>13.473</b>	<b>13.331</b>	<b>13.039</b>	<b>12.485</b>	<b>11.914</b>	(571)	-4,57%	
Vendas	9.094	13.475	10.938	13.454	13.129	12.893	12.749	13.423	13.403	13.283	13.009	12.464	11.827	(638)	-5,12%	
Outras Receitas	13	28	63	47	136	16	49	29	70	48	30	20	87	67	325,71%	
<b>DEDUÇÕES</b>	<b>(2.476)</b>	<b>(3.531)</b>	<b>(2.928)</b>	<b>(3.533)</b>	<b>(3.393)</b>	<b>(3.265)</b>	<b>(3.228)</b>	<b>(3.543)</b>	<b>(3.488)</b>	<b>(3.601)</b>	<b>(3.518)</b>	<b>(3.255)</b>	<b>(3.074)</b>	<b>181</b>	<b>5,55%</b>	
(-) Impostos sobre Vendas	(2.332)	(3.476)	(2.886)	(3.269)	(3.259)	(3.166)	(3.166)	(3.249)	(3.256)	(3.241)	(3.207)	(3.145)	(2.957)	188	5,97%	
(-) Devoluções e Abatimentos	(144)	(56)	(43)	(264)	(134)	(99)	(62)	(294)	(232)	(360)	(311)	(110)	(117)	(7)	-6,57%	
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>6.631</b>	<b>9.972</b>	<b>8.072</b>	<b>9.967</b>	<b>9.872</b>	<b>9.643</b>	<b>9.571</b>	<b>9.910</b>	<b>9.985</b>	<b>9.730</b>	<b>9.521</b>	<b>9.230</b>	<b>8.839</b>	<b>(390)</b>	<b>-4,23%</b>	
(-) Custos do Produtos Vendidos	(5.045)	(8.096)	(6.385)	(8.649)	(8.398)	(8.292)	(9.107)	(8.390)	(9.130)	(8.178)	(8.313)	(6.990)	(7.533)	(542)	-7,76%	
% (-) Custos do Produtos Vendidos s/ ROL	-76,1%	-81,2%	-79,1%	-86,8%	-85,1%	-86,0%	-95,2%	-84,7%	-91,4%	-84,1%	-87,3%	-75,7%	-85,2%			
<b>Lucro Bruto</b>	<b>1.586</b>	<b>1.875</b>	<b>1.687</b>	<b>1.318</b>	<b>1.475</b>	<b>1.351</b>	<b>463</b>	<b>1.520</b>	<b>856</b>	<b>1.552</b>	<b>1.209</b>	<b>2.239</b>	<b>1.307</b>	<b>(933)</b>	<b>-41,64%</b>	
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>243</b>	<b>(2.922)</b>	<b>606</b>	<b>388</b>	<b>5.159</b>	<b>725</b>	<b>347</b>	<b>219</b>	<b>(415)</b>	<b>(151)</b>	<b>4.138</b>	<b>(1.746)</b>	<b>(137)</b>	<b>1.609</b>	<b>92,14%</b>	
% Despesas Operacionais s/ ROL	3,7%	-29,3%	7,5%	3,9%	52,3%	7,5%	3,6%	2,2%	-4,2%	-1,6%	43,5%	-18,9%	-1,6%			
Com Vendas	(289)	(346)	(348)	(360)	(366)	(383)	(373)	(397)	(402)	(400)	(364)	(393)	(408)	(15)	-3,76%	
Gerais e Administrativas	(524)	(708)	(667)	(801)	(643)	(680)	(800)	(616)	(987)	(893)	3.570	(1.148)	(917)	231	20,11%	
Depreciação	(196)	(196)	(196)	(196)	(197)	(197)	(217)	(198)	(178)	(197)	(197)	(195)	(196)	(0)	-0,22%	
Outras Receitas e Despesas	1.251	(1.672)	1.818	1.745	6.365	1.985	1.738	1.429	1.151	1.339	1.129	(9)	1.384	1.393	15027,20%	
<b>Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras</b>	<b>1.828</b>	<b>(1.047)</b>	<b>2.293</b>	<b>1.705</b>	<b>6.634</b>	<b>2.075</b>	<b>810</b>	<b>1.738</b>	<b>440</b>	<b>1.400</b>	<b>5.347</b>	<b>493</b>	<b>1.170</b>	<b>676</b>	<b>137,09%</b>	
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(1.827)</b>	<b>(1.839)</b>	<b>(1.322)</b>	<b>(1.838)</b>	<b>(1.635)</b>	<b>(1.603)</b>	<b>(1.776)</b>	<b>128.926</b>	<b>(270)</b>	<b>(681)</b>	<b>(1.353)</b>	<b>(695)</b>	<b>(1.459)</b>	<b>(764)</b>	<b>-109,87%</b>	
Receitas Financeiras	-	0	-	-	-	0	0	129.473	991	0	2	2	4	2	87,07%	
Despesas Financeiras	(1.827)	(1.840)	(1.322)	(1.838)	(1.635)	(1.603)	(1.776)	(548)	(1.261)	(681)	(1.356)	(698)	(1.463)	(766)	-109,80%	
<b>Resultado Antes do I.R. e da CSLL</b>	<b>1</b>	<b>(2.886)</b>	<b>971</b>	<b>(133)</b>	<b>4.998</b>	<b>473</b>	<b>(965)</b>	<b>130.664</b>	<b>171</b>	<b>720</b>	<b>3.994</b>	<b>(202)</b>	<b>(290)</b>	<b>(88)</b>	<b>-43,42%</b>	
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	(255)	19	(85)	(137)	184	(313)	146	(195)	(79)	-	-	-	0,00%	
Imposto de Renda e Contribuição Diferidas	46	43	44	43	44	43	43	44	43	43	42	41	43	2	4,39%	
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>47</b>	<b>(2.843)</b>	<b>759</b>	<b>(71)</b>	<b>4.957</b>	<b>378</b>	<b>(739)</b>	<b>130.394</b>	<b>359</b>	<b>568</b>	<b>3.957</b>	<b>(161)</b>	<b>(247)</b>	<b>(86)</b>	<b>-53,32%</b>	
% Resultado Líquido do Exercício s/ ROL	0,7%	-28,5%	9,4%	-0,7%	50,2%	3,9%	-7,7%	1315,8%	3,6%	5,8%	41,6%	-1,7%	-2,8%			

Após analisar os Demonstrativos de Resultados da empresa, seguem abaixo as considerações:

Considerando as contas apresentadas, em fevereiro de 2024 a empresa apresentou prejuízo de R\$ 247 mil.

Em setembro de 2023 a Recuperanda apresentou R\$ 129,5 milhões, na conta de Receitas Financeiras, influenciado principalmente pela conta contábil “Deságio - Recuperação Judicial” no valor de R\$ 129.473.288,01. O valor foi resultante da homologação junto a PGFN a Transação Tributária Individual com a assinatura do parcelamento e pagamento da 1ª parcela, há 15 CNPJ's do grupo envolvidos na transação. Este parcelamento foi consolidado na Cocelpa, porém com registros e impactos nas recuperandas Arpeco e Conpel.



## 1.6.2 Balanço Patrimonial

### 1.6.2.1 Ativo

#### CONPEL CIA NORDESTINA DE PAPEL

Balanço Patrimonial Valores Expressos em R\$ mil	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	Variação Mês Anterior	
														fev/24-jan/24	A.H.%
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>64.778</b>	<b>65.308</b>	<b>68.812</b>	<b>72.217</b>	<b>40.360</b>	<b>44.411</b>	<b>49.513</b>	<b>49.536</b>	<b>48.870</b>	<b>46.104</b>	<b>36.159</b>	<b>33.063</b>	<b>37.194</b>	<b>4.130</b>	<b>12,49%</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	3.197	1.780	2.619	1.510	2.265	1.449	1.054	2.780	1.626	1.199	790	146	722	576	393,02%
Contas a Receber de Clientes	39.777	42.821	45.998	50.898	19.921	24.380	28.321	22.392	23.564	20.782	16.153	15.551	17.464	1.913	12,30%
Estoques	11.345	10.313	9.734	10.812	10.350	10.559	10.408	14.622	13.847	13.481	11.356	10.987	12.327	1.340	12,20%
Adiantamento a Fornecedores	7.836	7.828	7.951	6.524	5.424	5.534	7.297	7.285	7.481	8.145	5.763	4.333	4.689	356	8,23%
Impostos a Recuperar	2.546	2.502	2.459	2.435	2.373	2.330	2.286	2.323	2.230	2.043	1.999	1.960	1.917	(43)	-2,22%
Outros Créditos	-	-	-	-	-	-	1	-	-	344	-	-	1	1	100,00%
Despesas do Exercício Seguinte	76	63	51	38	25	160	147	135	122	110	98	86	73	(12)	-14,29%
<b>ATIVO NÃO-CIRCULANTE</b>	<b>61.303</b>	<b>62.145</b>	<b>61.037</b>	<b>61.575</b>	<b>62.072</b>	<b>61.700</b>	<b>58.337</b>	<b>58.124</b>	<b>60.729</b>	<b>61.277</b>	<b>58.310</b>	<b>58.395</b>	<b>57.875</b>	<b>(520)</b>	<b>-0,89%</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>4.596</b>	<b>5.579</b>	<b>4.681</b>	<b>5.247</b>	<b>5.916</b>	<b>5.730</b>	<b>2.535</b>	<b>2.539</b>	<b>5.204</b>	<b>5.749</b>	<b>2.999</b>	<b>3.011</b>	<b>2.677</b>	<b>(335)</b>	<b>-11,12%</b>
Impostos a Recuperar	71	72	71	100	105	106	105	103	125	156	155	203	205	2	1,00%
Empresas Ligadas	3.465	4.378	3.491	4.007	4.670	4.483	1.290	1.303	3.940	4.453	1.704	1.669	1.342	(327)	-19,58%
Créditos Tributários Diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Outros Créditos	1.060	1.129	1.119	1.140	1.140	1.140	1.140	1.133	1.140	1.140	1.140	1.140	1.130	(10)	-0,90%
Investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
<b>Imobilizado</b>	<b>56.707</b>	<b>56.566</b>	<b>56.356</b>	<b>56.328</b>	<b>56.156</b>	<b>55.971</b>	<b>55.802</b>	<b>55.585</b>	<b>55.524</b>	<b>55.528</b>	<b>55.311</b>	<b>55.384</b>	<b>55.199</b>	<b>(185)</b>	<b>-0,33%</b>
Bens	120.577	120.652	120.659	120.847	120.892	120.924	120.973	120.973	121.130	121.352	121.352	121.640	121.670	30	0,03%
Depreciação Acumulada	(60.404)	(60.620)	(60.837)	(61.053)	(61.270)	(61.487)	(61.705)	(61.922)	(62.140)	(62.358)	(62.575)	(62.790)	(63.006)	(216)	-0,34%
<b>ATIVO</b>	<b>126.081</b>	<b>127.453</b>	<b>129.848</b>	<b>133.792</b>	<b>102.431</b>	<b>106.112</b>	<b>107.850</b>	<b>107.660</b>	<b>109.599</b>	<b>107.381</b>	<b>94.469</b>	<b>91.459</b>	<b>95.069</b>	<b>3.610</b>	<b>3,95%</b>

Seguem abaixo as considerações quanto a análise do Balanço Patrimonial Ativo – Bens e Direitos:

O Ativo Circulante apresentou aumento de 12,49% em fevereiro de 2024.

O Ativo Não Circulante apresentou redução de 0,89% em fevereiro de 2024.



## 1.6.2.2 Passivo

### CONPEL CIA NORDESTINA DE PAPEL

Balanço Patrimonial														Variação Mês Anterior	
	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	fev/24-jan/24	A.H.%
<b>Valores Expressos em R\$ mil</b>															
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>280.390</b>	<b>284.700</b>	<b>286.445</b>	<b>290.709</b>	<b>254.445</b>	<b>257.882</b>	<b>263.427</b>	<b>50.773</b>	<b>52.404</b>	<b>49.673</b>	<b>45.920</b>	<b>43.545</b>	<b>47.755</b>	<b>4.210</b>	<b>9,67%</b>
Fornecedores	37.810	40.002	40.459	43.248	8.493	10.977	14.237	15.430	16.184	12.540	19.586	17.970	20.179	2.209	12,29%
Empréstimos e Financiamentos	8.816	9.507	9.151	9.355	9.905	9.395	9.615	7.923	10.512	11.232	11.211	11.039	13.237	2.197	19,91%
Obrigações Sociais	44.909	45.135	45.424	46.349	45.980	46.341	46.582	17.500	15.718	15.571	9.965	9.842	10.264	422	4,29%
Obrigações Tributárias	183.725	184.950	185.833	186.150	187.188	187.959	188.474	3.878	3.728	3.944	3.924	3.485	2.834	(651)	-18,68%
Adiantamento de Clientes	4.567	4.539	5.010	5.040	2.312	2.643	3.952	5.377	5.597	5.719	977	952	952	(0)	-0,05%
Outras Obrigações	563	567	567	567	568	568	568	665	665	665	257	257	290	33	12,85%
<b>PASSIVO NÃO-CIRCULANTE</b>	<b>79.177</b>	<b>79.082</b>	<b>78.973</b>	<b>78.724</b>	<b>78.671</b>	<b>78.536</b>	<b>75.468</b>	<b>157.537</b>	<b>157.485</b>	<b>157.432</b>	<b>144.315</b>	<b>143.842</b>	<b>143.490</b>	<b>(352)</b>	<b>-0,24%</b>
Empréstimos e Financiamentos	17.101	17.101	17.101	17.101	17.101	17.101	17.101	17.101	17.101	17.101	5.646	5.646	5.646	-	0,00%
Obrigações Sociais	1.408	1.366	1.366	1.366	1.366	1.366	1.366	766	766	766	1.772	1.772	1.772	-	0,00%
Obrigações Tributárias	26.398	26.388	26.324	26.314	26.305	26.212	26.174	28.298	28.288	28.278	28.278	28.278	28.278	-	0,00%
Empresas Ligadas	17.254	17.254	17.254	17.057	17.057	17.057	14.070	94.659	94.659	94.659	92.033	91.601	91.291	(310)	-0,34%
Provisões para Contingências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Impostos Diferidos	17.017	16.973	16.930	16.887	16.843	16.800	16.758	16.714	16.671	16.628	16.586	16.545	16.502	(43)	-0,26%
Outras Obrigações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)</b>	<b>(233.486)</b>	<b>(236.329)</b>	<b>(235.570)</b>	<b>(235.641)</b>	<b>(230.684)</b>	<b>(230.306)</b>	<b>(231.045)</b>	<b>(100.650)</b>	<b>(100.291)</b>	<b>(99.724)</b>	<b>(95.767)</b>	<b>(95.928)</b>	<b>(96.175)</b>	<b>(247)</b>	<b>-0,26%</b>
Capital Social	22.338	22.338	22.338	22.338	22.338	22.338	22.338	22.338	22.338	22.338	22.338	22.338	22.338	-	0,00%
Reserva de Reavaliação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Outras Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Ajuste Avaliação Patrimonial	29.064	28.973	28.883	28.792	28.715	28.611	28.521	28.430	28.340	28.249	28.159	28.071	27.982	(89)	-0,32%
Prejuízos Acumulados	(284.888)	(287.640)	(286.791)	(286.771)	(281.737)	(281.255)	(281.904)	(151.419)	(150.969)	(150.311)	(146.265)	(146.337)	(146.496)	(159)	-0,11%
<b>PASSIVO</b>	<b>126.081</b>	<b>127.453</b>	<b>129.848</b>	<b>133.792</b>	<b>102.431</b>	<b>106.112</b>	<b>107.850</b>	<b>107.660</b>	<b>109.599</b>	<b>107.381</b>	<b>94.469</b>	<b>91.459</b>	<b>95.069</b>	<b>3.610</b>	<b>3,95%</b>

Seguem abaixo as considerações quanto a análise do Balanço Patrimonial Passivo – Obrigações:

O Passivo Circulante apresentou aumento de 9,67% em fevereiro de 2024.

O Passivo Não Circulante apresentou redução de 0,24% em fevereiro de 2024.

A variação do patrimônio líquido ocorre pelo resultado líquido apresentado no DRE.



### 1.6.3 Partes Relacionadas

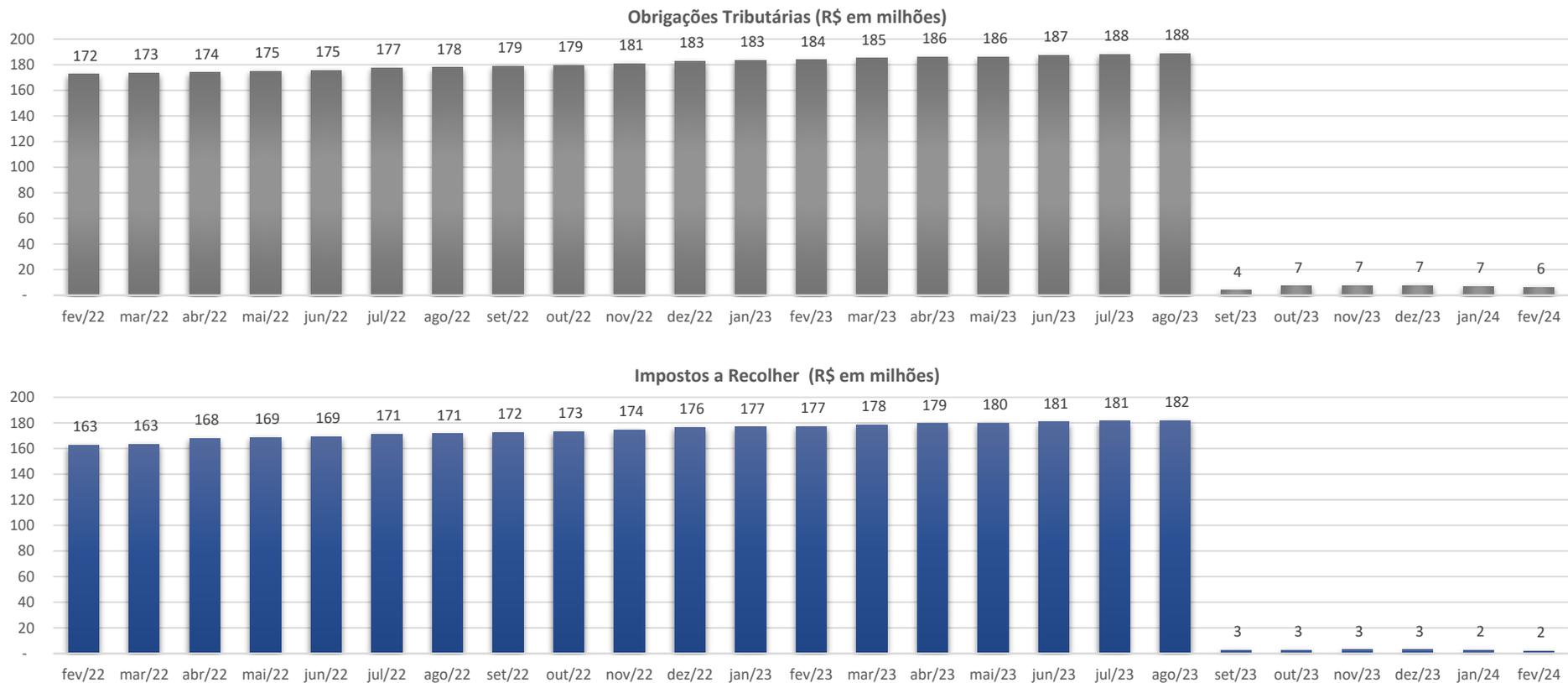
#### CONPEL CIA NORDESTINA DE PAPEL

Ativo														Variação Mês Anterior	
Movimentação conta Empresas Ligadas	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	fev/24-jan/24	A.H.%
Valores Expressos em R\$ mil															
EKN - Embalagens Kraft do Nordeste	1.212	1.225	1.238	1.251	1.264	1.277	1.290	1.303	1.316	1.329	1.342	1.355	1.368	13	0,96%
Cocelpa	2.253	3.153	2.253	2.756	3.406	3.206	-	-	2.623	3.123	362	313	(26)	(340)	-108,36%
<b>Total</b>	<b>3.465</b>	<b>4.378</b>	<b>3.491</b>	<b>4.007</b>	<b>4.670</b>	<b>4.483</b>	<b>1.290</b>	<b>1.303</b>	<b>3.940</b>	<b>4.453</b>	<b>1.704</b>	<b>1.669</b>	<b>1.342</b>	<b>(327)</b>	<b>-19,58%</b>

Passivo														Variação Mês Anterior	
Movimentação conta Empresas Ligadas	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	fev/24-jan/24	A.H.%
Valores Expressos em R\$ mil															
Antonio de Pauli	8.334	8.334	8.334	8.334	8.334	8.334	8.334	8.334	8.334	8.334	8.334	8.334	8.334	-	0,00%
Arpeco	737	737	737	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540	-	0,00%
Cocelpa	5.584	5.584	5.584	5.584	5.584	5.584	2.597	83.186	83.186	83.186	80.561	80.128	79.819	(310)	-0,39%
Compet	2.598	2.598	2.598	2.598	2.598	2.598	2.598	2.598	2.598	2.598	2.598	2.598	2.598	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>17.254</b>	<b>17.254</b>	<b>17.254</b>	<b>17.057</b>	<b>17.057</b>	<b>17.057</b>	<b>14.070</b>	<b>94.659</b>	<b>94.659</b>	<b>94.659</b>	<b>92.033</b>	<b>91.601</b>	<b>91.291</b>	<b>(310)</b>	<b>-0,34%</b>

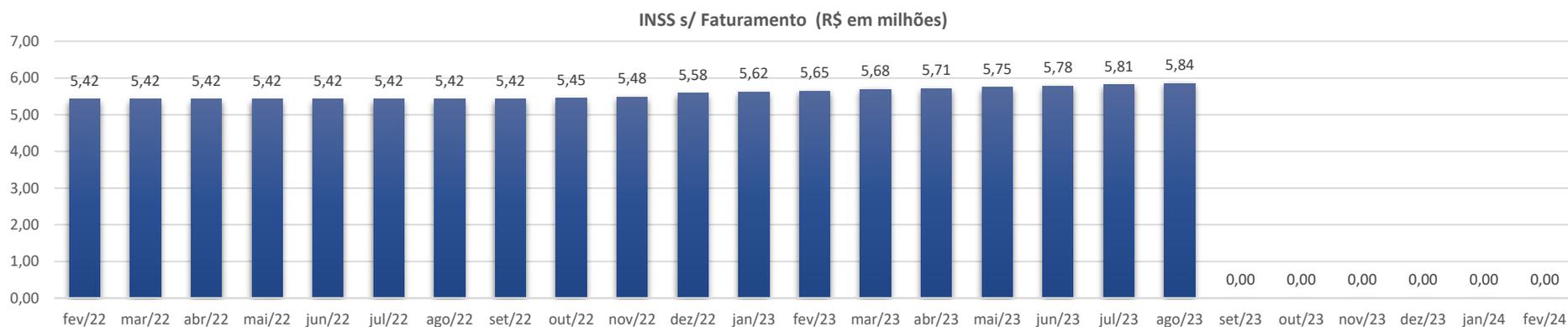
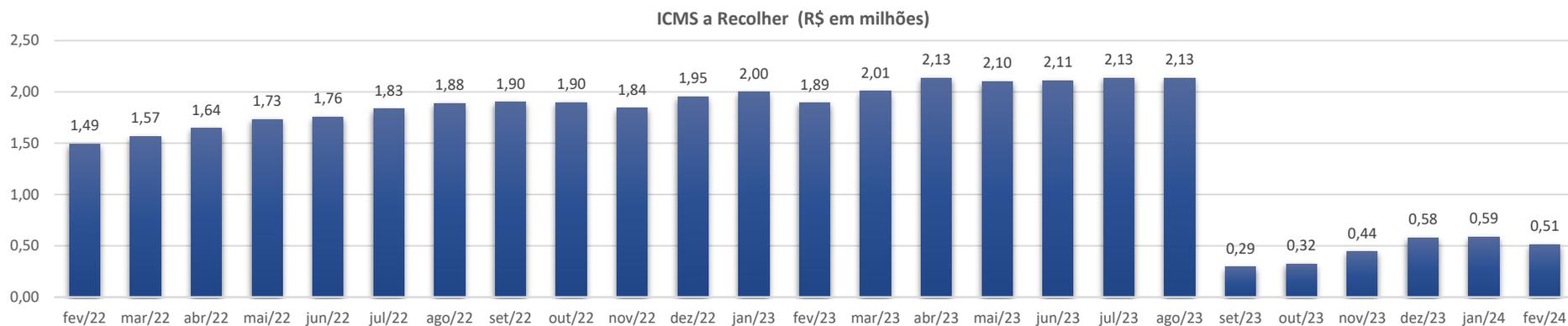
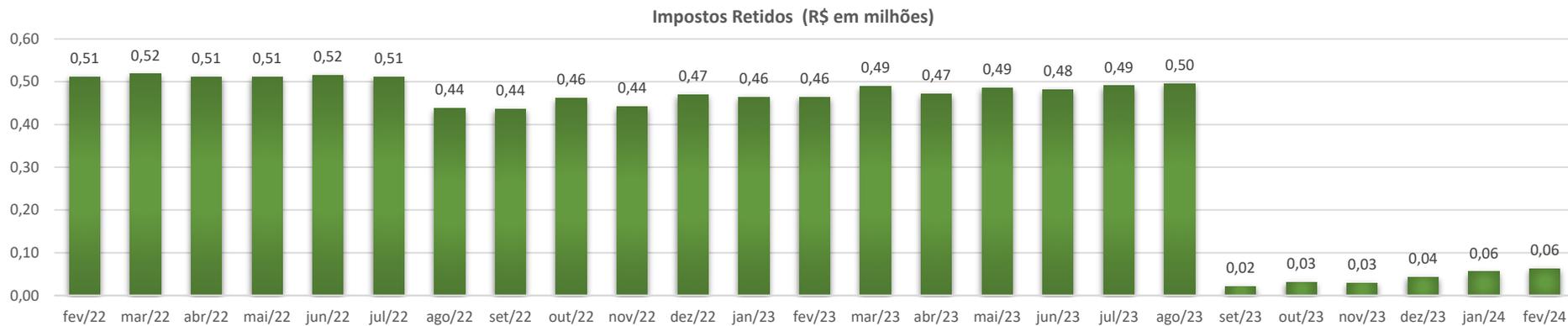


## 1.6.4 Passivo Tributário



Em setembro/2023 houve homologação junto a PGFN de Transação Tributária Individual do grupo com a assinatura do parcelamento de débitos, com expressiva redução de valores.







**CREDIBILITÄ**  
— ADMINISTRACÖES JUDICIAIS —

**Escritório Curitiba | PR**

Avenida Iguaçu, 2820 | Sala 1001  
80.240-031  
(41) 3242.9009

**Escritório São Paulo | SP**

Av. Engenheiro Luiz Carlos Berini, 105 Sala 506  
04.571-010

**Escritório Blumenau | SC**

Rua. Dr. Amadeu da Luz, 100 | Sala 101  
89.010-160

credibilita.adv.br

contato@credibilita.adv.br



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