

**RMA** Relatório Mensal de Atividades

Dezembro 2019



CREDIBILITÄ  
— ADMINISTRAÇÕES 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: PJDFH 5PZDV YSBCB E3F8B

# 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 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;
- 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 27 de janeiro de 2020, contemplando as análises do mês de dezembro de 2019**, 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)

O Juízo Paraibano onde tramita a ação da Conpel ainda não enviou os autos ao Juízo de Curitiba PR. Portanto, este RMA não contempla informações desta Recuperanda.

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

**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

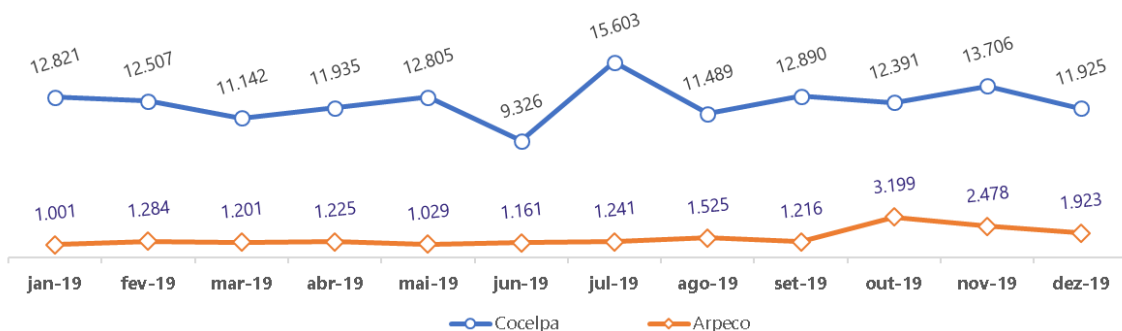


Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJDFH 5PZDV YSBCB E3F8B

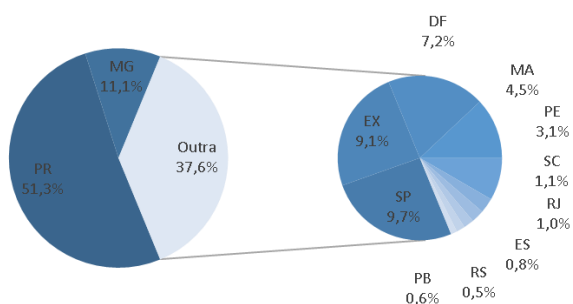
# ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



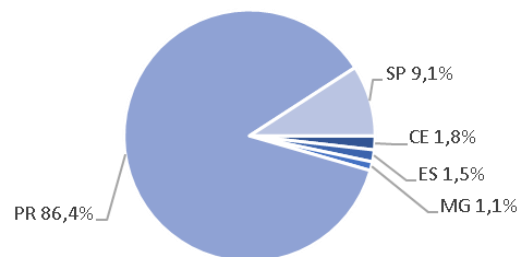
**Faturamento Bruto**  
(Em R\$ Milhares)



**Cocelpa - Por Região**  
Dez/2019 - (Em %)



**Arpeco - Por Região**  
Dez/2019 - (Em %)



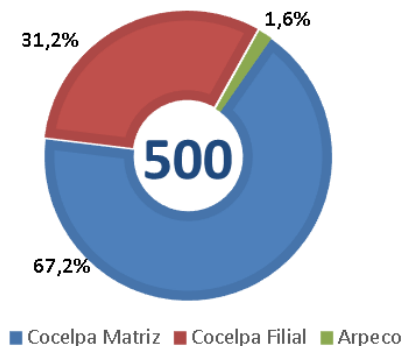
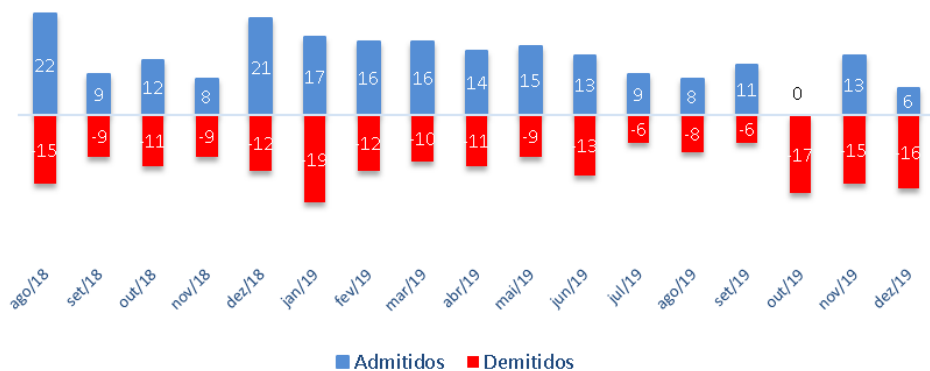
- Conforme relatórios apresentados pela empresa, o faturamento bruto das recuperandas, na visão consolidada, apresentou redução de -14,4%, quando comparado ao mês anterior. O faturamento médio mensal consolidado de 2018 foi de (R\$ 10,3 milhões), sendo que no ano atual a média foi de (R\$ 13,9 milhões). Isso representa um aumento de 35,7% na média.
- A Arpeco apresentou redução de R\$ 555 mil em relação ao mês anterior, o que representa -22,4%.
- A empresa Cocelpa obteve redução no faturamento em -13,0% em relação ao mês anterior.
- As vendas por região podem ser observadas nos gráficos ao lado, onde a concentração de ambas empresas continua no Estado do PR.
- Do total faturado no mês de dezembro a Cocelpa realizou faturamento de R\$ 1,8 milhão para a empresa Arpeco, sendo que R\$ 1,6 milhão foi representado pela CFOP de Venda e R\$ 208 mil representado pela CFOP de Industrialização para terceiros. A empresa Arpeco realizou a venda de R\$ 14 mil para a empresa Cocelpa neste mês. O Faturamento entre as empresas do mesmo grupo representou 13,1% das vendas do período.



# EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



Admissões e Demissões

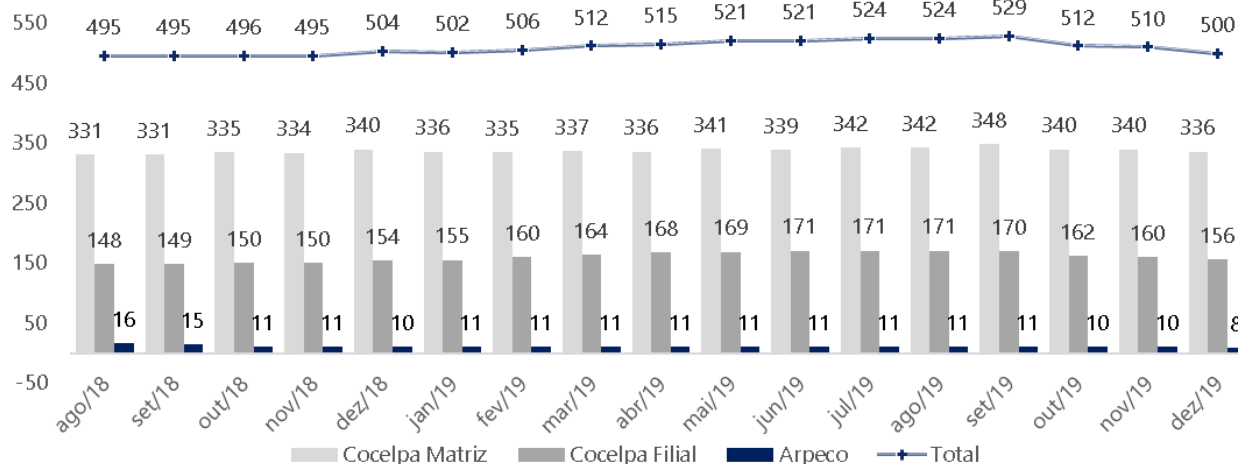


No mês de dezembro de 2019 as recuperandas possuíam 500 colaboradores ativos, considerando as 06 admissões e 16 demissões realizadas no período.

Assim, (67,2%) do quadro de colaboradores fica localizado na Cocelpa Matriz, (31,2%) na Cocelpa Filial e (1,6%) na Arpeco.

As informações foram extraídas do relatório oficial do CAGED.

Número de Colaboradores Por Unidade

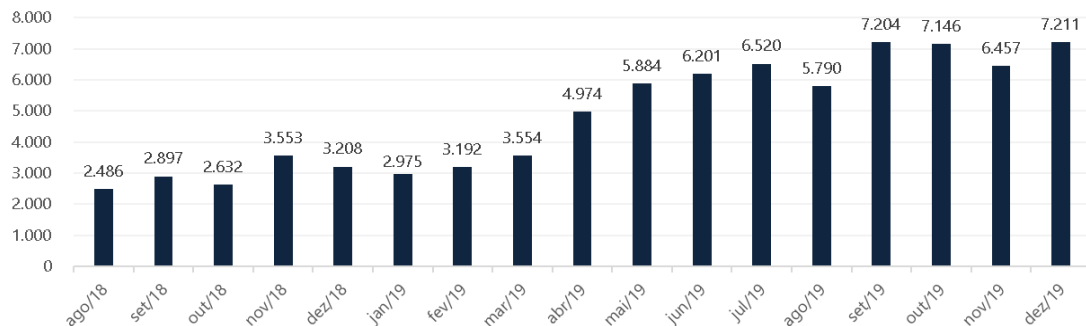




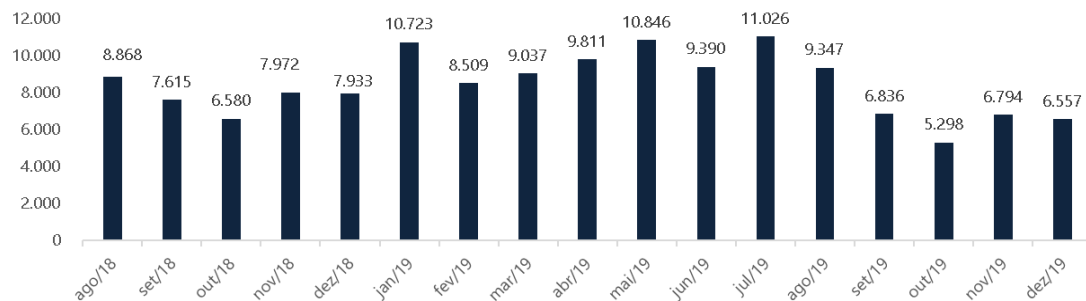
# NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



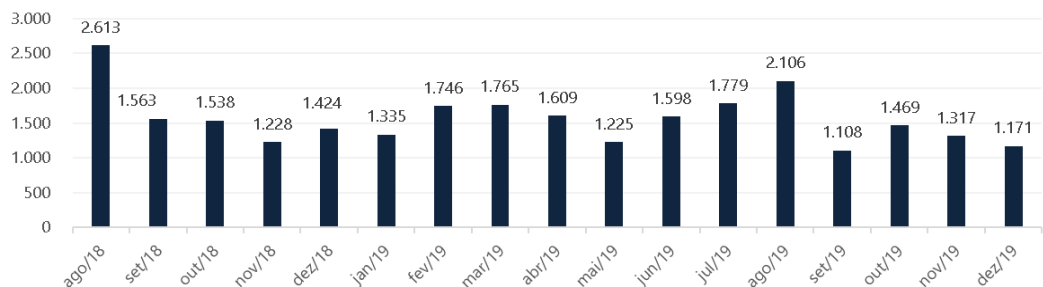
**Cocelpa Matriz (Papel) - Em Toneladas**



**Cocelpa Filial (Sacaria) - Em Milheiros**



**Arpeco (Sacaria) - Em Milheiros**



O volume produzido na Cocelpa Matriz no mês de dezembro de 2019 foi superior ao mês anterior, apresentando variação de +11,7%. Quando comparado ao mesmo mês do ano anterior, houve um crescimento de 124,8%.

Nas unidades de sacaria, a Cocelpa Filial obteve, praticamente, a mesma produção do mês anterior, com uma leve queda de -3,5%. Ademais, quando comparado ao mesmo mês do ano anterior, houve redução de -17,3%. A média mensal do ano de 2018 foi de 6.642 milheiros e no ano de 2019, fechou em 8.681 milheiros, aumento de +30,7%.

A Arpeco apresentou em dezembro de 2019 redução de -11,1% em comparação ao mês anterior. Quando comparado ao mesmo mês do ano anterior a queda representou -17,8%. A média mensal de 2018 atingiu 1.858 milheiros, sendo que em 2019 fechou em 1.519 milheiros, queda de -18,2%.

Fonte: Administração das Recuperandas



# PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL



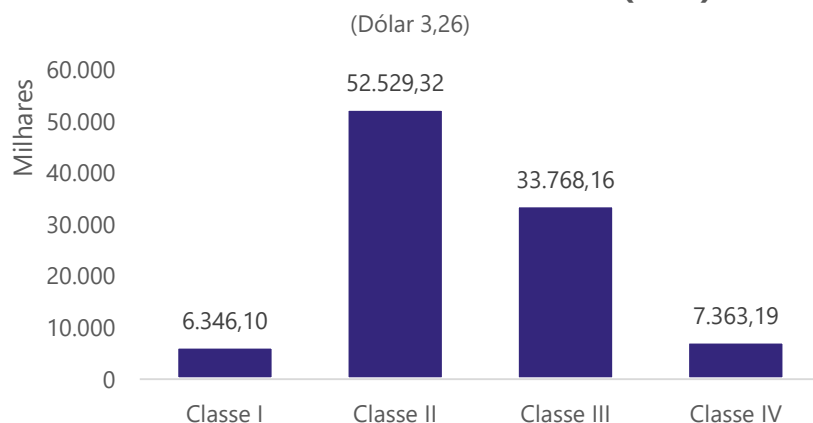
Em 26/07/2017 as Recuperandas juntaram aos autos (mov. 87) a retificação da Lista de Credores ("1ª Lista de Credores"). A dívida expressa na 1ª Lista de Credores Retificada totalizava R\$ 59.869.329,20, com 1.026 credores relacionados.

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

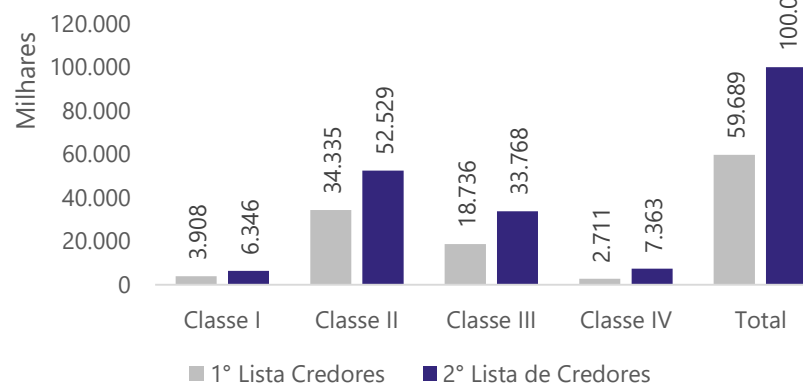
## 2º Lista de Credores, Publicada em: 25/03/2018

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	
<b>Total</b>	<b>1.057</b>	<b>99.858.993</b>	<b>45.329,18</b>

## 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

## 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

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



Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultados	jan/19	Av. %	fev/19	Av. %	mar/19	Av. %	abr/19	Av. %	mai/19	Av. %	jun/19	Av. %	jul/19	Av. %
<b>Receita Operacional Líquida</b>	10.423	100,0%	9.956	100,0%	8.838	100,0%	9.778	100,0%	10.018	100,0%	7.585	100,0%	12.076	100,0%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(8.753)	-84,0%	(8.434)	-84,7%	(8.227)	-93,1%	(8.433)	-86,2%	(9.133)	-91,2%	(8.583)	-113,2%	(9.747)	-80,7%
<b>Resultado Bruto</b>	<b>1.669</b>	<b>16,0%</b>	<b>1.522</b>	<b>15,3%</b>	<b>611</b>	<b>6,9%</b>	<b>1.345</b>	<b>13,8%</b>	<b>884</b>	<b>8,8%</b>	<b>(998)</b>	<b>-13,2%</b>	<b>2.329</b>	<b>19,3%</b>
Despesas Operacionais														
Com Vendas	(574)	-5,5%	(396)	-4,0%	(374)	-4,2%	(443)	-4,5%	(520)	-5,2%	(511)	-6,7%	(541)	-4,5%
Gerais e Administrativas	(684)	-6,6%	(791)	-7,9%	(765)	-8,7%	(798)	-8,2%	(944)	-9,4%	(924)	-12,2%	(885)	-7,3%
Outras Receitas e Despesas	(4)	0,0%	(4)	0,0%	(214)	-2,4%	(5)	0,0%	(4)	0,0%	(2.117)	-27,9%	(4)	0,0%
<b>Result. antes Receitas Desp. Financeiras</b>	<b>407</b>	<b>3,9%</b>	<b>330</b>	<b>3,3%</b>	<b>(743)</b>	<b>-8,4%</b>	<b>99</b>	<b>1,0%</b>	<b>(584)</b>	<b>-5,8%</b>	<b>(4.550)</b>	<b>-60,0%</b>	<b>900</b>	<b>7,4%</b>
Resultado Financeiro														
Receitas Financeiras	13.991	134,2%	32	0,3%	152	1,7%	35	0,4%	18	0,2%	77	1,0%	115	1,0%
Despesas Financeiras	(5.199)	-49,9%	(4.827)	-48,5%	(3.189)	-36,1%	788	8,1%	(3.088)	-30,8%	(1.514)	-20,0%	(1.540)	-12,7%
<b>Resultado Antes do IRPJ-CSLL</b>	<b>9.199</b>	<b>88,3%</b>	<b>(4.465)</b>	<b>-44,8%</b>	<b>(3.780)</b>	<b>-42,8%</b>	<b>923</b>	<b>9,4%</b>	<b>(3.654)</b>	<b>-36,5%</b>	<b>(5.988)</b>	<b>-78,9%</b>	<b>(525)</b>	<b>-4,3%</b>
IRPJ-CSLL - Diferidas	518	5,0%	210	2,1%	202	2,3%	205	2,1%	203	2,0%	207	2,7%	140	1,2%
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>9.718</b>	<b>93,2%</b>	<b>(4.254)</b>	<b>-42,7%</b>	<b>(3.577)</b>	<b>-40,5%</b>	<b>1.128</b>	<b>11,5%</b>	<b>(3.451)</b>	<b>-34,4%</b>	<b>(5.782)</b>	<b>-76,2%</b>	<b>(385)</b>	<b>-3,2%</b>

Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultados	Acumulado 2019						Variação Mês Anterior							
	ago/19	Av. %	set/19	Av. %	out-2019	Av. %	nov-2019	Av. %	dez-2019	Av. %	jan/19-dez/19	Av. %	nov/19-dez/19	Ah. %
<b>Receita Operacional Líquida</b>	8.475	100,0%	8.298	100,0%	9.468	100,0%	10.046	100,0%	8.659	100,0%	<b>113.620</b>	<b>100,0%</b>	<b>(1.386)</b>	<b>-13,8%</b>
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(8.284)	-97,7%	(8.881)	-107,0%	(9.609)	-101,5%	(9.322)	-92,8%	(6.708)	-77,5%	(104.116)	-91,6%	2.614	-28,0%
<b>Resultado Bruto</b>	<b>191</b>	<b>2,3%</b>	<b>(583)</b>	<b>-7,0%</b>	<b>(141)</b>	<b>-1,5%</b>	<b>723</b>	<b>7,2%</b>	<b>1.951</b>	<b>22,5%</b>	<b>9.503</b>	<b>8,4%</b>	<b>1.228</b>	<b>169,7%</b>
Despesas Operacionais														
Com Vendas	(498)	-5,9%	(416)	-5,0%	(350)	-3,7%	(353)	-3,5%	(285)	-3,3%	(5.261)	-4,6%	68	-19,2%
Gerais e Administrativas	(850)	-10,0%	(1.151)	-13,9%	(832)	-8,8%	(903)	-9,0%	(1.156)	-13,3%	(10.684)	-9,4%	(252)	27,9%
Outras Receitas e Despesas	(4)	0,0%	(1.569)	-18,9%	(4)	0,0%	(3)	0,0%	(1.309)	-15,1%	(5.241)	-4,6%	(1.306)	40944,4%
<b>Result. antes Receitas Desp. Financeiras</b>	<b>(1.161)</b>	<b>-13,7%</b>	<b>(3.719)</b>	<b>-44,8%</b>	<b>(1.327)</b>	<b>-14,0%</b>	<b>(536)</b>	<b>-5,3%</b>	<b>(799)</b>	<b>-9,2%</b>	<b>(11.682)</b>	<b>-10,3%</b>	<b>(263)</b>	<b>49,0%</b>
Resultado Financeiro														
Receitas Financeiras	20	0,2%	(11)	-0,1%	33	0,4%	59	0,6%	4	0,1%	14.525	12,8%	(55)	-92,5%
Despesas Financeiras	(2.343)	-27,6%	(2.284)	-27,5%	(3.368)	-35,6%	(442)	-4,4%	(2.942)	-34,0%	(29.947)	-26,4%	(2.500)	566,3%
<b>Resultado Antes do IRPJ-CSLL</b>	<b>(3.484)</b>	<b>-41,1%</b>	<b>(6.014)</b>	<b>-72,5%</b>	<b>(4.661)</b>	<b>-49,2%</b>	<b>(919)</b>	<b>-9,1%</b>	<b>(3.737)</b>	<b>-43,2%</b>	<b>(27.104)</b>	<b>-23,9%</b>	<b>(2.818)</b>	<b>306,7%</b>
IRPJ-CSLL - Diferidas	219	2,6%	221	2,7%	218	2,3%	221	2,2%	218	2,5%	2.783	2,4%	(3)	-1,3%
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>(3.265)</b>	<b>-38,5%</b>	<b>(5.793)</b>	<b>-69,8%</b>	<b>(4.443)</b>	<b>-46,9%</b>	<b>(698)</b>	<b>-6,9%</b>	<b>(3.518)</b>	<b>-40,6%</b>	<b>(24.321)</b>	<b>-21,4%</b>	<b>(2.821)</b>	<b>404,4%</b>





# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

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



- Em dezembro de 2019 a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 8,6 milhões, representando uma redução de -13,8% quando comparado ao mês anterior. Em 2018 a média mensal foi de R\$ 7,4 milhões, passando para R\$ 9,4 milhões em 2019;
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou 77,5% da ROL de dezembro, apresentando, desta forma redução de -28,0% quando comparado ao mês anterior. Isto significa que o custo de produzir as mercadorias (matéria-prima, mão de obra aplicada à produção, manutenções e depreciações fabris) foi menor no período. Inclusive, se destaca por ser o menor custo apresentado durante o ano de 2019. O CPV acumulado de 2019 está representando 91,6% da Receita Operacional Líquida;
- No mês em análise as despesas tiveram um aumento de 118,3%, saindo de R\$ 1,2 no mês de novembro para R\$ 2,7 no mês de dezembro.
- Derivado do ROL e do CPV, tem-se o Resultado bruto que apresentou lucro de R\$ 1,9 milhão, representado por 22,5% da Receita Operacional Líquida de dezembro. No acumulado de 2019 a Recuperanda apresenta Lucro de R\$ 9,5 milhões na linha Resultado Bruto que representa 8,4% da ROL do período.
- Em dezembro apresentou R\$ 2,9 milhões de despesas financeira e no acumulado de 2019 o valor de R\$ 29,9 milhões. Deste valor, R\$ 23,8 milhões são referentes a juros tributário;
- O resultado líquido do exercício do mês de dezembro foi negativo em -R\$ 3,5 milhões e no acumulado do ano fechou negativo em R\$ 24,3 milhões.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

PROJUDI - Processo: 0005462-46/2017.8.16.0025 - Ref. mov. 3033.2 - Assinado digitalmente por Alexandre Correa Nasser de Melo  
07/02/2020: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE. Arq: RMA dezembro 2019



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

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



Em R\$ Milhares

ATIVO	jan/19	Av. %	fev/19	Av. %	mar/19	Av. %	abr/19	Av. %	mai/19	Av. %	jun/19	Av. %	jul/19	Av. %
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>39.203</b>	<b>13,7%</b>	<b>43.467</b>	<b>15,0%</b>	<b>46.656</b>	<b>16,1%</b>	<b>48.470</b>	<b>16,6%</b>	<b>49.393</b>	<b>16,9%</b>	<b>49.295</b>	<b>16,7%</b>	<b>55.005</b>	<b>16,8%</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	20	0,0%	154	0,1%	37	0,0%	60	0,0%	109	0,0%	107	0,0%	153	0,0%
Contas a Receber de Clientes	19.801	6,9%	23.500	8,1%	25.143	8,7%	26.863	9,2%	27.260	9,4%	25.383	8,6%	27.621	8,4%
Estoques	3.892	1,4%	3.959	1,4%	4.938	1,7%	5.368	1,8%	4.997	1,7%	5.801	2,0%	5.383	1,6%
Adiantamento a Fornecedores	6.604	2,3%	6.668	2,3%	7.130	2,5%	6.453	2,2%	7.129	2,4%	7.587	2,6%	8.673	2,6%
Impostos a Recuperar	8.879	3,1%	9.116	3,2%	9.344	3,2%	9.669	3,3%	9.847	3,4%	10.369	3,5%	13.124	4,0%
Outros Créditos	7	0,0%	7	0,0%	5	0,0%	6	0,0%	8	0,0%	8	0,0%	11	0,0%
Despesas do Exercício Seguinte	0	0,0%	64	0,0%	58	0,0%	51	0,0%	45	0,0%	38	0,0%	40	0,0%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>247.750</b>	<b>86,3%</b>	<b>245.824</b>	<b>85,0%</b>	<b>243.824</b>	<b>83,9%</b>	<b>243.252</b>	<b>83,4%</b>	<b>242.036</b>	<b>83,1%</b>	<b>245.318</b>	<b>83,3%</b>	<b>273.256</b>	<b>83,2%</b>
Realizável a Longo Prazo	70.206	24,5%	69.089	23,9%	67.924	23,4%	68.123	23,4%	67.678	23,2%	68.145	23,1%	67.445	20,5%
Impostos a Recuperar	12.942	4,5%	12.118	4,2%	11.348	3,9%	10.807	3,7%	9.984	3,4%	9.984	3,4%	9.980	3,0%
Empresas Ligadas	46.703	16,3%	46.410	16,0%	46.012	15,8%	46.755	16,0%	47.134	16,2%	47.601	16,2%	46.907	14,3%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	2,9%	8.403	2,9%	8.403	2,9%	8.403	2,9%	8.403	2,9%	8.403	2,9%	8.403	2,6%
Outros Créditos	2.159	0,8%	2.159	0,7%	2.160	0,7%	2.158	0,7%	2.158	0,7%	2.158	0,7%	2.155	0,7%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	177.544	61,9%	176.734	61,1%	175.900	60,6%	175.129	60,0%	174.358	59,8%	177.172	60,1%	205.811	62,7%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>286.953</b>	<b>100,0%</b>	<b>289.290</b>	<b>100,0%</b>	<b>290.480</b>	<b>100,0%</b>	<b>291.722</b>	<b>100,0%</b>	<b>291.429</b>	<b>100,0%</b>	<b>294.612</b>	<b>100,0%</b>	<b>328.261</b>	<b>100,0%</b>

Em R\$ Milhares

ATIVO	2019				Variação Mês Anterior		Variação Acumulada							
	ago/19	Av. %	set-2019	Av. %	nov/19-dez/19	Av. %	dez/18-dez/19	Ah. %						
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>55.407</b>	<b>16,9%</b>	<b>53.574</b>	<b>16,4%</b>	<b>54.842</b>	<b>16,9%</b>	<b>58.577</b>	<b>18,0%</b>	<b>43.148</b>	<b>14,0%</b>	<b>(15.430)</b>	<b>-26,3%</b>	<b>8.664</b>	<b>25,1%</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	44	0,0%	21	0,0%	7	0,0%	40	0,0%	115	0,0%	75	185,9%	90	353,4%
Contas a Receber de Clientes	28.500	8,7%	27.924	8,6%	30.180	9,3%	34.924	10,7%	17.791	5,8%	(17.134)	-49,1%	2.424	15,8%
Estoques	5.760	1,8%	5.504	1,7%	5.055	1,6%	4.428	1,4%	6.310	2,0%	1.882	42,5%	1.760	38,7%
Adiantamento a Fornecedores	8.173	2,5%	7.171	2,2%	6.960	2,1%	7.095	2,2%	6.938	2,2%	(157)	-2,2%	1.360	24,4%
Impostos a Recuperar	12.889	3,9%	12.829	3,9%	12.532	3,9%	12.005	3,7%	11.925	3,9%	(80)	-0,7%	2.966	33,1%
Outros Créditos	8	0,0%	11	0,0%	9	0,0%	3	0,0%	3	0,0%	1	27,1%	(1)	-28,1%
Despesas do Exercício Seguinte	32	0,0%	114	0,0%	98	0,0%	82	0,0%	66	0,0%	(17)	-20,2%	66	0,0%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>272.929</b>	<b>83,1%</b>	<b>272.173</b>	<b>83,6%</b>	<b>269.471</b>	<b>83,1%</b>	<b>267.210</b>	<b>82,0%</b>	<b>265.911</b>	<b>86,0%</b>	<b>(1.298)</b>	<b>-0,5%</b>	<b>30.238</b>	<b>12,8%</b>
Realizável a Longo Prazo	67.320	20,5%	67.484	20,7%	65.707	20,3%	64.352	19,8%	63.943	20,7%	(409)	-0,6%	6.646	11,6%
Impostos a Recuperar	9.976	3,0%	9.972	3,1%	9.968	3,1%	9.966	3,1%	9.962	3,2%	(4)	0,0%	9.882	12322,4%
Empresas Ligadas	46.786	14,2%	46.954	14,4%	45.177	13,9%	43.824	13,5%	43.419	14,0%	(405)	-0,9%	(3.237)	-6,9%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	2,6%	8.403	2,6%	8.403	2,6%	8.403	2,6%	8.403	2,7%	0	0,0%	0	0,0%
Outros Créditos	2.155	0,7%	2.155	0,7%	2.158	0,7%	2.159	0,7%	2.159	0,7%	0	0,0%	0	0,0%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	205.609	62,6%	204.689	62,8%	203.764	62,8%	202.858	62,3%	201.968	65,3%	(890)	-0,4%	23.592	13,2%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>328.336</b>	<b>100,0%</b>	<b>325.747</b>	<b>100,0%</b>	<b>324.312</b>	<b>100,0%</b>	<b>325.787</b>	<b>100,0%</b>	<b>309.059</b>	<b>100,0%</b>	<b>(16.728)</b>	<b>-5,1%</b>	<b>38.902</b>	<b>14,4%</b>





# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

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



Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Ativo (bens e direitos), destaca-se:

- O ativo circulante reduziu -26,3% na comparação com o mês anterior, impactado fortemente pela redução da conta “Contas a Receber de Clientes”, que apresentou recuo de R\$ 17,1 milhões.
- Em dezembro de 2019 o saldo do grupo de contas do “Ativo não circulante” apresentou redução por -0,4%, ou seja, -R\$ 1,2 milhão.
- Assim, houve queda de -5,1% do total do ativo, quando comparado ao mês anterior.
- Na comparação com o mesmo período do ano anterior, o total do ativo aumentou em +14,4%, representado por +R\$ 38,9 milhões.



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

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



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jan/19	Av. %	fev/19	Av. %	mar/19	Av. %	abr/19	Av. %	mai/19	Av. %	jun/19	Av. %	jul/19	Av. %
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>692.561</b>	<b>241,4%</b>	<b>699.442</b>	<b>241,8%</b>	<b>704.509</b>	<b>242,5%</b>	<b>704.681</b>	<b>241,6%</b>	<b>708.120</b>	<b>243,0%</b>	<b>717.418</b>	<b>243,5%</b>	<b>751.676</b>	<b>229,0%</b>
Fornecedores	35.710	12,4%	35.327	12,2%	35.930	12,4%	36.441	12,5%	35.910	12,3%	39.110	13,3%	72.141	22,0%
Empréstimos e Financiamentos	22.372	7,8%	23.873	8,3%	25.260	8,7%	23.546	8,1%	25.475	8,7%	27.016	9,2%	28.879	8,8%
Obrigações Sociais	62.542	21,8%	63.565	22,0%	64.341	22,1%	65.127	22,3%	65.977	22,6%	66.764	22,7%	67.534	20,6%
Obrigações Tributárias	561.036	195,5%	564.990	195,3%	567.730	195,4%	566.260	194,1%	569.005	195,2%	570.729	193,7%	572.452	174,4%
Adiantamento de Clientes	10.089	3,5%	10.951	3,8%	10.586	3,6%	12.646	4,3%	11.130	3,8%	13.343	4,5%	10.286	3,1%
Outras Obrigações	811	0,3%	736	0,3%	662	0,2%	659	0,2%	623	0,2%	455	0,2%	384	0,1%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>193.538</b>	<b>67,4%</b>	<b>193.249</b>	<b>66,8%</b>	<b>192.948</b>	<b>66,4%</b>	<b>192.891</b>	<b>66,1%</b>	<b>192.611</b>	<b>66,1%</b>	<b>194.967</b>	<b>66,2%</b>	<b>194.741</b>	<b>59,3%</b>
Empréstimos e Financiamentos	32.069	11,2%	32.069	11,1%	32.069	11,0%	32.069	11,0%	32.069	11,0%	32.069	10,9%	32.069	9,8%
Obrigações Sociais	848	0,3%	848	0,3%	848	0,3%	848	0,3%	848	0,3%	848	0,3%	848	0,3%
Obrigações Tributárias	(6)	0,0%	(6)	0,0%	(6)	0,0%	254	0,1%	254	0,1%	228	0,1%	228	0,1%
Empresas Ligadas	66.789	23,3%	66.711	23,1%	66.612	22,9%	66.500	22,8%	66.422	22,8%	66.322	22,5%	66.237	20,2%
Provisões para Contingências	36.970	12,9%	36.970	12,8%	36.970	12,7%	36.970	12,7%	36.970	12,7%	39.659	13,5%	39.659	12,1%
Impostos Diferidos	56.631	19,7%	56.421	19,5%	56.218	19,4%	56.013	19,2%	55.810	19,2%	55.604	18,9%	55.463	16,9%
Outras Obrigações	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(599.146)</b>	<b>-208,8%</b>	<b>(603.401)</b>	<b>-208,6%</b>	<b>(606.978)</b>	<b>-209,0%</b>	<b>(605.850)</b>	<b>-207,7%</b>	<b>(609.301)</b>	<b>-209,1%</b>	<b>(617.772)</b>	<b>-209,7%</b>	<b>(618.157)</b>	<b>-188,3%</b>
Capital Social	79.865	27,8%	79.865	27,6%	79.865	27,5%	79.865	27,4%	79.865	27,4%	79.865	27,1%	79.865	24,3%
Ajuste Avaliação Patrimonial	86.724	30,2%	86.453	29,9%	86.182	29,7%	85.910	29,4%	85.639	29,4%	85.368	29,0%	85.097	25,9%
Prejuízos Acumulados	(765.736)	-266,9%	(769.719)	-266,1%	(773.024)	-266,1%	(771.626)	-264,5%	(774.806)	-265,9%	(783.005)	-265,8%	(783.118)	-238,6%
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>286.953</b>	<b>100,0%</b>	<b>289.290</b>	<b>100,0%</b>	<b>290.480</b>	<b>100,0%</b>	<b>291.722</b>	<b>100,0%</b>	<b>291.429</b>	<b>100,0%</b>	<b>294.612</b>	<b>100,0%</b>	<b>328.261</b>	<b>100,0%</b>

Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ago/19		set-2019		out-2019		nov-2019		dez-2019		Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
	Av. %	Av. %	Av. %	Av. %	Av. %	Av. %	Av. %	Av. %	nov/19-dez/19	Av. %	dez/18-dez/19	Av. %	Ah. %	
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>755.267</b>	<b>230,0%</b>	<b>758.838</b>	<b>233,0%</b>	<b>761.997</b>	<b>235,0%</b>	<b>764.589</b>	<b>234,7%</b>	<b>751.386</b>	<b>243,1%</b>	<b>(13.203)</b>	<b>-1,7%</b>	<b>66.503</b>	<b>9,7%</b>
Fornecedores	72.806	22,2%	72.506	22,3%	72.457	22,3%	71.876	22,1%	63.247	20,5%	(8.629)	-12,0%	27.545	77,2%
Empréstimos e Financiamentos	28.617	8,7%	29.276	9,0%	27.377	8,4%	27.827	8,5%	23.631	7,6%	(4.196)	-15,1%	3.724	18,7%
Obrigações Sociais	68.308	20,8%	69.853	21,4%	70.667	21,8%	71.087	21,8%	71.084	23,0%	(3)	0,0%	8.856	14,2%
Obrigações Tributárias	574.979	175,1%	576.989	177,1%	580.562	179,0%	581.291	178,4%	584.012	189,0%	2.721	0,5%	27.687	5,0%
Adiantamento de Clientes	9.954	3,0%	9.888	3,0%	10.593	3,3%	12.176	3,7%	9.301	3,0%	(2.875)	-23,6%	(534)	-5,4%
Outras Obrigações	604	0,2%	326	0,1%	342	0,1%	332	0,1%	111	0,0%	(221)	-66,5%	(776)	-87,4%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>194.491</b>	<b>59,2%</b>	<b>194.124</b>	<b>59,6%</b>	<b>193.973</b>	<b>59,8%</b>	<b>193.554</b>	<b>59,4%</b>	<b>193.547</b>	<b>62,6%</b>	<b>(7)</b>	<b>0,0%</b>	<b>(591)</b>	<b>-0,3%</b>
Empréstimos e Financiamentos	32.069	9,8%	32.069	9,8%	32.069	9,9%	32.069	9,8%	32.069	10,4%	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações Sociais	848	0,3%	844	0,3%	844	0,3%	844	0,3%	812	0,3%	(32)	-3,8%	(36)	-4,3%
Obrigações Tributárias	228	0,1%	188	0,1%	155	0,0%	115	0,0%	407	0,1%	292	254,4%	407	0,0%
Empresas Ligadas	66.205	20,2%	66.103	20,3%	66.204	20,4%	66.046	20,3%	65.997	21,4%	(49)	-0,1%	(868)	-1,3%
Provisões para Contingências	39.659	12,1%	39.659	12,2%	39.659	12,2%	39.659	12,2%	39.659	12,8%	0	0,0%	2.689	7,3%
Impostos Diferidos	55.245	16,8%	55.023	16,9%	54.805	16,9%	54.584	16,8%	54.366	17,6%	(218)	-0,4%	(2.783)	-4,9%
Outras Obrigações	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	0	0,0%	0	0,0%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(621.422)</b>	<b>-189,3%</b>	<b>(627.215)</b>	<b>-192,5%</b>	<b>(631.658)</b>	<b>-194,8%</b>	<b>(632.356)</b>	<b>-194,1%</b>	<b>(635.874)</b>	<b>-205,7%</b>	<b>(3.518)</b>	<b>0,6%</b>	<b>(27.010)</b>	<b>4,4%</b>
Capital Social	79.865	24,3%	79.865	24,5%	79.865	24,6%	79.865	24,5%	79.865	25,8%	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	84.825	25,8%	84.554	26,0%	84.283	26,0%	84.011	25,8%	83.740	27,1%	(271)	-0,3%	(3.256)	-3,7%
Prejuízos Acumulados	(786.112)	-239,4%	(791.634)	-243,0%	(795.806)	-245,4%	(796.232)	-244,4%	(799.479)	-258,7%	(3.247)	0,4%	(23.754)	3,1%
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>328.336</b>	<b>100,0%</b>	<b>325.747</b>	<b>100,0%</b>	<b>324.312</b>	<b>100,0%</b>	<b>325.787</b>	<b>100,0%</b>	<b>309.059</b>	<b>100,0%</b>	<b>(16.728)</b>	<b>-5,1%</b>	<b>38.902</b>	<b>14,4%</b>

Credibility Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

15



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: PJDFH 5PZDV YSBCB E3F8B

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

PROJUDI - Processo: 0005462-46-2017.8-16.0025 - Ref. mov. 3033.2 - Assinado digitalmente por Alexandre Correa Nasser de Melo  
07/02/2020: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE. Arq: RMA dezembro 2019

# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

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



Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Passivo (Obrigações), destaca-se:

- O grupo de contas do Passivo Circulante teve um redução de R\$ 13,2 milhões em dezembro de 2019, que representa 1,7% de queda no mês. A conta "Fornecedores" reduziu –R\$ 8,6 milhões, bem como a conta; a conta "Empréstimos e Financiamentos" reduziu –R\$ 4,1 milhões; e a conta "Adiantamento de Clientes" reduziu –R\$ 2,8 milhões.
- O grupo de contas do "passivo não circulante" não apresentou variações significativas no mês em análise em relação ao mês anterior.
- O "Patrimônio líquido" apresenta deterioração recorrente devido aos prejuízos acumulados no exercícios atual e anteriores. O mês em referência apresentou redução de R\$ 3,5 milhões .



# 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 dezembro 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/11/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/12/2019
Arpeco	17.846	1.992	2.931	16.907
Compet	-	6	6	-
Emflopap	24.201	0	-	24.201
Antonio de Pauli	-	3	3	-
Conpel	1.777	533	-	2.310
<b>Total</b>	<b>43.824</b>	<b>2.534</b>	<b>2.939</b>	<b>43.419</b>

### Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de dezembro 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/11/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/12/2019
Antonio de Pauli	10.202	39	-	10.163
Compet	53.902	10	-	53.892
Conpel	-	534	534	-
<b>Total</b>	<b>64.104</b>	<b>582</b>	<b>534</b>	<b>64.055</b>

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

PROJUDI - Processo: 0005462-46/2017 8: 16:025 - Ref. mov. 3033:2 - Assinado digitalmente por Alexandre Correa Nasser de Melo  
07/02/2020: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE. Arq: RMA dezembro 2019

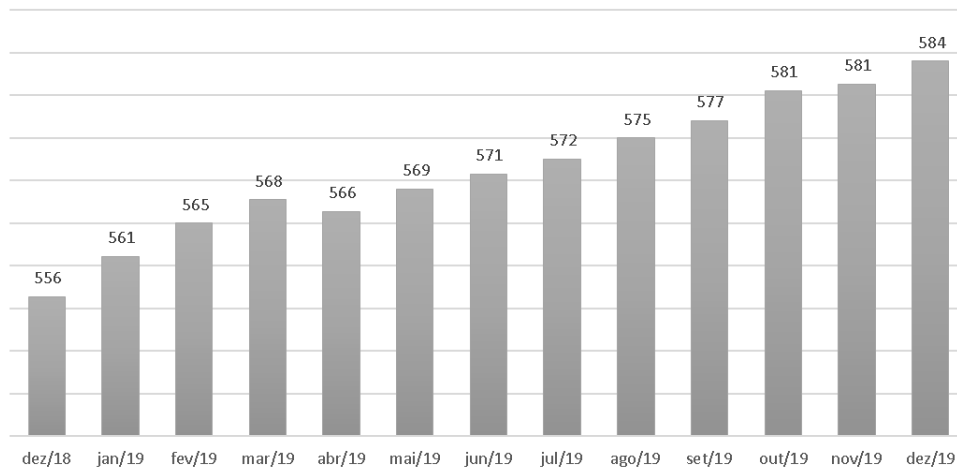


# DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

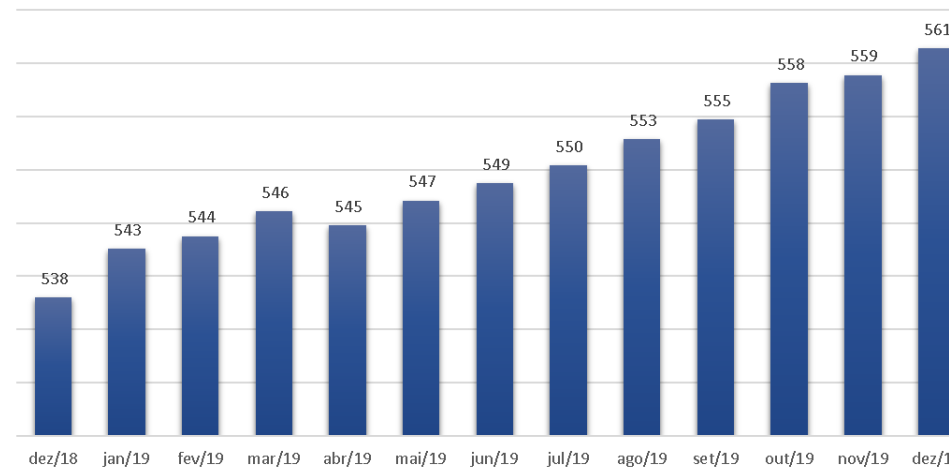
Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



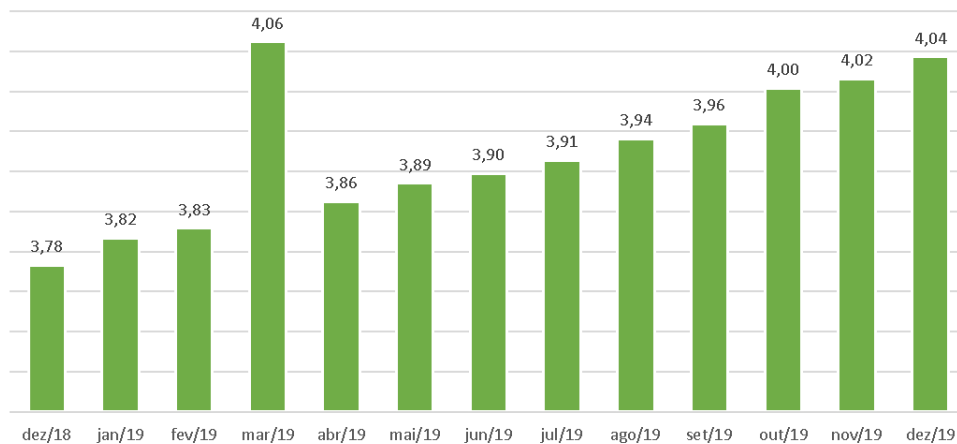
### Obrigações Tributárias (R\$ em milhares)



### Impostos a Recolher (R\$ em milhares)



### Impostos Retidos (R\$ em milhares)



Em atenção às obrigações tributárias podemos destacar:

- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de +R\$ 2,7 milhões, o que representa +0,47%;
- Os impostos a recolher, que representam 96,1% das obrigações tributárias circulantes, tiveram aumento de +0,45%, com valor nominal de +R\$ 2,5 milhões;
- Os impostos retidos, que representam 0,7% das obrigações tributárias circulante, aumentou em +0,67%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



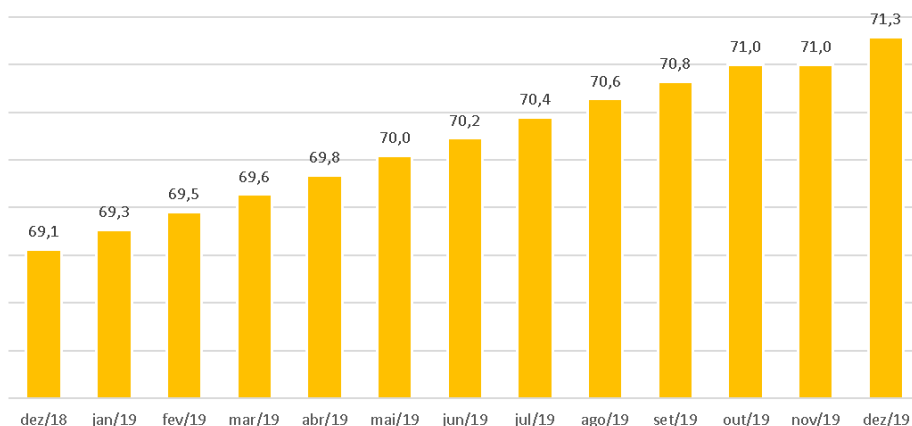


# DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

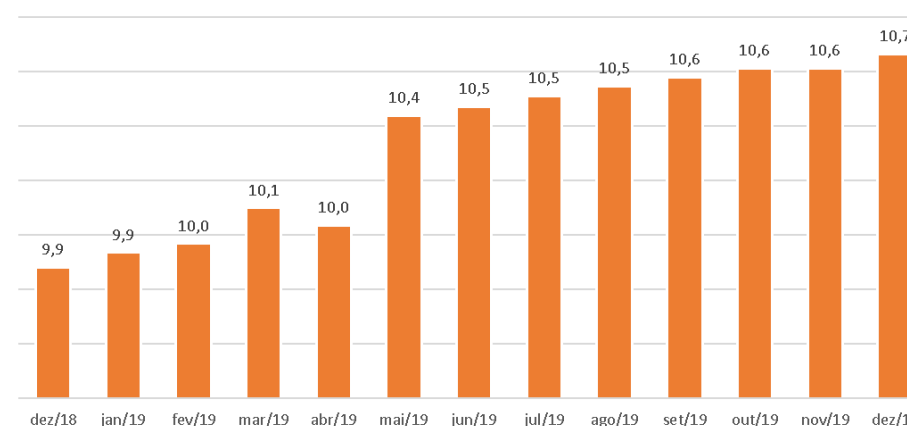
Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



ICMS a Recolher (R\$ em milhares)



INSS s/ Faturamento (R\$ em milhares)



- A conta de ICMS a Recolher apresentou aumento de 0,41% com relação ao mês anterior;
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento aumentou em 0,49% com relação ao mês anterior;

Conforme informações repassadas pela recuperanda, estão sendo realizados estudos para a obtenção de créditos passíveis de compensação que serão utilizados nas próximas apurações.





# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



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



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Em R\$ Milhares

DESCRIÇÃO	jan/19	Av. %	fev/19	Av. %	mar/19	Av. %	abr/19	Av. %	mai/19	Av. %	jun/19	Av. %	jul/19	Av. %
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>722</b>	<b>100,0%</b>	<b>937</b>	<b>100,0%</b>	<b>861</b>	<b>100,0%</b>	<b>870</b>	<b>100,0%</b>	<b>656</b>	<b>100,0%</b>	<b>836</b>	<b>100,0%</b>	<b>916</b>	<b>100,0%</b>
(-) Custos do Produtos Vendidos	(566)	-78,4%	(853)	-91,0%	(728)	-84,6%	(653)	-75,1%	(519)	-79,1%	(676)	-80,8%	(722)	-78,9%
<b>Resultado Bruto</b>	<b>156</b>	<b>21,6%</b>	<b>85</b>	<b>9,0%</b>	<b>133</b>	<b>15,4%</b>	<b>217</b>	<b>24,9%</b>	<b>137</b>	<b>20,9%</b>	<b>161</b>	<b>19,2%</b>	<b>193</b>	<b>21,1%</b>
Despesas Operacionais														
Com Vendas	(80)	-11,0%	(36)	-3,9%	(76)	-8,9%	(56)	-6,5%	(56)	-8,5%	(57)	-6,8%	(66)	-7,2%
Gerais e Administrativas	(172)	-23,8%	(268)	-28,6%	(234)	-27,2%	(278)	-31,9%	(248)	-37,8%	(248)	-29,7%	(232)	-25,3%
Outras Receitas e Despesas	0	0,0%	0	0,0%	99	11,5%	0	0,0%	0	0,0%	(10)	-1,3%	0	0,0%
<b>Result. antes Receitas Desp. Financeiras</b>	<b>(95)</b>	<b>-13,2%</b>	<b>(220)</b>	<b>-23,5%</b>	<b>(79)</b>	<b>-9,2%</b>	<b>(118)</b>	<b>-13,5%</b>	<b>(166)</b>	<b>-25,4%</b>	<b>(155)</b>	<b>-18,5%</b>	<b>(105)</b>	<b>-11,4%</b>
Resultado Financeiro														
Receitas Financeiras	3.309	458,1%	1	0,1%	1	0,1%	1	0,1%	1	0,1%	1	0,1%	2	0,2%
Despesas Financeiras	(212)	-29,4%	(3.922)	-418,5%	(169)	-19,7%	2.766	317,9%	(347)	-52,8%	(199)	-23,8%	(263)	-28,8%
<b>Resultado Antes do IRPJ-CSLL</b>	<b>3.001</b>	<b>415,5%</b>	<b>(4.141)</b>	<b>-441,8%</b>	<b>(247)</b>	<b>-28,7%</b>	<b>2.649</b>	<b>304,5%</b>	<b>(512)</b>	<b>-78,1%</b>	<b>(354)</b>	<b>-42,3%</b>	<b>(366)</b>	<b>-40,0%</b>
IRPJ-CSLL - Diferidas	18	2,5%	18	1,9%	18	2,1%	18	2,0%	16	2,5%	17	2,1%	17	1,9%
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>3.019</b>	<b>418,0%</b>	<b>(4.124)</b>	<b>-439,9%</b>	<b>(229)</b>	<b>-26,6%</b>	<b>2.667</b>	<b>306,6%</b>	<b>(496)</b>	<b>-75,6%</b>	<b>(336)</b>	<b>-40,2%</b>	<b>(349)</b>	<b>-38,1%</b>

Em R\$ Milhares

DESCRIÇÃO	Acumulado 2019										Variação Mês Anterior			
	ago/19	Av. %	set/19	Av. %	out/19	Av. %	nov/19	Av. %	dez/19	Av. %	jan/19-dez/19	Av. %	nov/19-dez/19	Ah. %
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>1.072</b>	<b>100,0%</b>	<b>868</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.437</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.904</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.445</b>	<b>100,0%</b>	<b>13.524</b>	<b>100,0%</b>	<b>(458)</b>	<b>-24,1%</b>
(-) Custos do Produtos Vendidos	(809)	-75,4%	(675)	-77,7%	(694)	-28,5%	(508)	-26,7%	(521)	-36,1%	(7.924)	-58,6%	(13)	2,6%
<b>Resultado Bruto</b>	<b>264</b>	<b>24,6%</b>	<b>193</b>	<b>22,3%</b>	<b>1.743</b>	<b>71,5%</b>	<b>1.395</b>	<b>73,3%</b>	<b>924</b>	<b>63,9%</b>	<b>5.600</b>	<b>41,4%</b>	<b>(472)</b>	<b>-33,8%</b>
Despesas Operacionais														
Com Vendas	(75)	-7,0%	(64)	-7,4%	(53)	-2,2%	(48)	-2,5%	(33)	-2,3%	(702)	-5,2%	15	-31,4%
Gerais e Administrativas	(200)	-18,6%	(224)	-25,8%	(118)	-4,9%	(232)	-12,2%	(196)	-13,6%	(2.650)	-19,6%	36	-15,5%
Outras Receitas e Despesas	0	0,0%	(304)	-35,0%	0	0,0%	0	0,0%	(21)	-1,5%	(237)	-1,8%	(21)	0,0%
<b>Result. antes Receitas Desp. Financeiras</b>	<b>(12)</b>	<b>-1,1%</b>	<b>(399)</b>	<b>-46,0%</b>	<b>1.572</b>	<b>64,5%</b>	<b>1.115</b>	<b>58,6%</b>	<b>673</b>	<b>46,6%</b>	<b>2.012</b>	<b>14,9%</b>	<b>(442)</b>	<b>-39,6%</b>
Resultado Financeiro														
Receitas Financeiras	1	0,1%	1	0,1%	24	1,0%	2	0,1%	2	0,1%	3.346	24,7%	(0)	-2%
Despesas Financeiras	(232)	-21,6%	(223)	-25,6%	(777)	-31,9%	(177)	-9,3%	(651)	-45,0%	(4.405)	-32,6%	(474)	268,4%
<b>Resultado Antes do IRPJ-CSLL</b>	<b>(242)</b>	<b>-22,6%</b>	<b>(621)</b>	<b>-71,5%</b>	<b>819</b>	<b>33,6%</b>	<b>941</b>	<b>49,4%</b>	<b>25</b>	<b>1,7%</b>	<b>952</b>	<b>7,0%</b>	<b>(916)</b>	<b>-97,4%</b>
IRPJ-CSLL - Diferidas	17	1,6%	17	2,0%	17	0,7%	17	0,9%	17	1,2%	207	1,5%	(0)	-0,3%
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>(225)</b>	<b>-21,0%</b>	<b>(604)</b>	<b>-69,6%</b>	<b>836</b>	<b>34,3%</b>	<b>958</b>	<b>50,3%</b>	<b>42</b>	<b>2,9%</b>	<b>1.159</b>	<b>8,6%</b>	<b>(916)</b>	<b>-95,6%</b>



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



- No mês de dezembro de 2019, a conta “Receita Operacional Líquida” apresentou redução de –R\$ 458 mil, representado por –24,1% quando comparado ao mês anterior;
- Já a representatividade do CPV (Custo dos Produtos Vendidos) com relação ao ROL foi de 36,1% em dezembro; e apresentou Lucro de R\$ 924 mil na linha Resultado Bruto.
- No que tange as Despesas Operacionais, o mês em referência manteve valor próximo a média apresentada no ano de 2019;
- Nas despesas financeiras tem-se no acumulado de 2019 o valor de R\$ 4,4 milhões; deste valor R\$ 2,0 milhões são referentes a Juros Tributário. Ademais, no mês em referência, houve o aumento de +R\$ 474 mil nas despesas financeiras;
  - OBS. 1: Ainda sobre as despesas financeiras, no mês de abril consta um valor positivo de + R\$ 2,7 milhões; este valor positivo ocorreu devido a reclassificação dos lançamentos de juros de PGFN incorretos dos meses anteriores;
  - OBS. 2: Nas Receitas Financeiras a Arpeco apresentou em janeiro um valor de +R\$ 3,3 milhões que foi referente ao reconhecimento de créditos extemporâneos advindos do PIS/COFINS, revisão tributária de período compreendido entre 2013 a 2018, reconhecidas em janeiro/2019, para que a empresa possa efetivar a compensação dos débitos correntes (PIS/COFINS e IPI) desde janeiro desse exercício;
- O resultado líquido do mês de dezembro foi positivo em R\$ 42 mil e no acumulado do ano é positivo em R\$ 1,1 milhão. Isso representa uma redução no resultado líquido de –95,6% quando comparado ao mês anterior.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Em R\$ Milhares

ATIVO	jan/19	Av.%	fev/19	Av.%	mar/19	Av.%	abr/19	Av.%	mai/19	Av.%	jun/19	Av.%	jul/19	Av.%
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>5.984</b>	<b>13,2%</b>	<b>6.197</b>	<b>13,6%</b>	<b>6.400</b>	<b>14,0%</b>	<b>6.390</b>	<b>14,1%</b>	<b>6.028</b>	<b>13,4%</b>	<b>6.528</b>	<b>14,4%</b>	<b>6.051</b>	<b>13,5%</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	21	0,0%	31	0,1%	28	0,1%	29	0,1%	33	0,1%	696	1,5%	31	0,1%
Contas a Receber de Clientes	3.055	6,7%	3.275	7,2%	3.249	7,1%	3.240	7,1%	2.793	6,2%	2.706	6,0%	2.691	6,0%
Estoques	459	1,0%	371	0,8%	470	1,0%	540	1,2%	519	1,2%	492	1,1%	656	1,5%
Adiantamento a Fornecedores	1.180	2,6%	1.221	2,7%	1.232	2,7%	1.174	2,6%	1.294	2,9%	1.262	2,8%	1.317	2,9%
Impostos a Recuperar	766	1,7%	767	1,7%	768	1,7%	769	1,7%	769	1,7%	770	1,7%	772	1,7%
Outros Créditos	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%
Despesas do Exercício Seguinte	0	0,0%	30	0,1%	150	0,3%	136	0,3%	116	0,3%	100	0,2%	83	0,2%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>39.458</b>	<b>86,8%</b>	<b>39.301</b>	<b>86,4%</b>	<b>39.166</b>	<b>86,0%</b>	<b>39.001</b>	<b>85,9%</b>	<b>38.829</b>	<b>86,6%</b>	<b>38.788</b>	<b>85,6%</b>	<b>38.723</b>	<b>86,5%</b>
Realizável a Longo Prazo	17.610	38,8%	17.512	38,5%	17.436	38,3%	17.329	38,2%	17.215	38,4%	17.192	37,9%	17.173	38,4%
Impostos a Recuperar	3.234	7,1%	3.131	6,9%	3.055	6,7%	2.948	6,5%	2.834	6,3%	2.810	6,2%	2.792	6,2%
Empresas Ligadas	13.102	28,8%	13.107	28,8%	13.107	28,8%	13.107	28,9%	13.107	29,2%	13.107	28,9%	13.107	29,3%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	2,6%	1.163	2,6%	1.163	2,6%	1.163	2,6%	1.163	2,6%	1.163	2,6%	1.163	2,6%
Outros Créditos	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	21.847	48,1%	21.789	47,9%	21.730	47,7%	21.672	47,7%	21.613	48,2%	21.596	47,7%	21.550	48,1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>45.441</b>	<b>100,0%</b>	<b>45.498</b>	<b>100,0%</b>	<b>45.566</b>	<b>100,0%</b>	<b>45.391</b>	<b>100,0%</b>	<b>44.856</b>	<b>100,0%</b>	<b>45.316</b>	<b>100,0%</b>	<b>44.775</b>	<b>100,0%</b>

Em R\$ Milhares

ATIVO	Variação Mês Anterior						Variação Acumulada							
	ago/19	Av.%	set/19	Av.%	out/19	Av.%	nov/19-dez/19	Av.%	dez/18-dez/19	Ah.%				
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>6.065</b>	<b>13,5%</b>	<b>5.305</b>	<b>12,1%</b>	<b>7.336</b>	<b>16,1%</b>	<b>8.981</b>	<b>19,1%</b>	<b>9.705</b>	<b>20,4%</b>	<b>724</b>	<b>8,1%</b>	<b>3.641</b>	<b>60,0%</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	34	0,1%	35	0,1%	12	0,0%	17	0,0%	54	0,1%	38	227,6%	38	236,8%
Contas a Receber de Clientes	2.783	6,2%	2.288	5,2%	4.389	9,6%	5.928	12,6%	6.811	14,3%	883	14,9%	3.513	106,5%
Estoques	649	1,5%	454	1,0%	432	0,9%	528	1,1%	476	1,0%	(51)	-9,8%	81	20,5%
Adiantamento a Fornecedores	1.258	2,8%	1.203	2,7%	1.169	2,6%	1.185	2,5%	1.061	2,2%	(124)	-10,5%	(28)	-2,5%
Impostos a Recuperar	772	1,7%	773	1,8%	797	1,7%	799	1,7%	800	1,7%	2	0,2%	36	4,7%
Outros Créditos	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%	508	1,1%	502	1,1%	(6)	-1,2%	0	0,0%
Despesas do Exercício Seguinte	66	0,1%	50	0,1%	33	0,1%	17	0,0%	0	0,0%	(17)	-100,0%	0	0,0%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>38.698</b>	<b>86,5%</b>	<b>38.598</b>	<b>87,9%</b>	<b>38.330</b>	<b>83,9%</b>	<b>38.118</b>	<b>80,9%</b>	<b>37.945</b>	<b>79,6%</b>	<b>(173)</b>	<b>-0,5%</b>	<b>1.650</b>	<b>4,5%</b>
Realizável a Longo Prazo	17.205	38,4%	17.163	39,1%	16.952	37,1%	16.796	35,7%	16.679	35,0%	(117)	-0,7%	2.289	15,9%
Impostos a Recuperar	2.769	6,2%	2.726	6,2%	2.517	5,5%	2.362	5,0%	2.246	4,7%	(115)	-4,9%	2.233	17012,0%
Empresas Ligadas	13.161	29,4%	13.161	30,0%	13.160	28,8%	13.159	27,9%	13.158	27,6%	(1)	0,0%	56	0,4%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	2,6%	1.163	2,7%	1.163	2,5%	1.163	2,5%	1.163	2,4%	0	0,0%	0	0,0%
Outros Créditos	111	0,2%	111	0,3%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	0	0,0%	0	0,4%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	21.493	48,0%	21.436	48,8%	21.378	46,8%	21.322	45,3%	21.266	44,6%	(56)	-0,3%	(640)	-2,9%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>44.762</b>	<b>100,0%</b>	<b>43.904</b>	<b>100,0%</b>	<b>45.666</b>	<b>100,0%</b>	<b>47.099</b>	<b>100,0%</b>	<b>47.650</b>	<b>100,0%</b>	<b>551</b>	<b>1,2%</b>	<b>5.290</b>	<b>12,5%</b>





# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Ativo (bens e direitos), destaca-se:

- O Ativo Total teve um aumento de +R\$ 551 mil em dezembro de 2019, quando comparado ao mês anterior;
- No grupo de contas do Ativo Circulante houve um aumento de +R\$ 724 mil, que representa +8,1% em relação ao mês anterior. O aumento ocorreu motivado pelo acréscimo no saldo das Contas a Receber de Clientes em R\$ 883 mil;
- O Ativo Não Circulante obteve pouca variação, com -R\$ 173 mil negativo, representado pelo decréscimo de -0,5%. No grupo, ocorreu a redução da conta Impostos a Recuperar em -R\$ 115,0 mil e Imobilizado em -R\$ 56,0 mil.



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jan/19	Av. %	fev/19	Av. %	mar/19	Av. %	abr/19	Av. %	mai/19	Av. %	jun/19	Av. %	jul/19	Av. %
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>50.324</b>	<b>110,7%</b>	<b>54.845</b>	<b>120,5%</b>	<b>54.557</b>	<b>119,7%</b>	<b>51.045</b>	<b>112,5%</b>	<b>50.658</b>	<b>112,9%</b>	<b>51.005</b>	<b>112,6%</b>	<b>51.511</b>	<b>115,0%</b>
Fornecedores	5.725	12,6%	5.911	13,0%	6.397	14,0%	5.685	12,5%	5.646	12,6%	5.709	12,6%	6.024	13,5%
Empréstimos e Financiamentos	4.644	10,2%	4.943	10,9%	5.051	11,1%	4.807	10,6%	4.146	9,2%	4.275	9,4%	4.026	9,0%
Obrigações Sociais	5.885	13,0%	6.009	13,2%	6.003	13,2%	5.913	13,0%	5.893	13,1%	5.902	13,0%	5.907	13,2%
Obrigações Tributárias	33.909	74,6%	37.772	83,0%	36.884	80,9%	34.239	75,4%	34.584	77,1%	34.929	77,1%	35.264	78,8%
Adiantamento de Clientes	130	0,3%	155	0,3%	191	0,4%	323	0,7%	341	0,8%	151	0,3%	159	0,4%
Outras Obrigações	31	0,1%	54	0,1%	32	0,1%	78	0,2%	47	0,1%	39	0,1%	133	0,3%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>33.120</b>	<b>72,9%</b>	<b>32.780</b>	<b>72,0%</b>	<b>33.365</b>	<b>73,2%</b>	<b>34.035</b>	<b>75,0%</b>	<b>34.383</b>	<b>76,7%</b>	<b>34.832</b>	<b>76,9%</b>	<b>34.133</b>	<b>76,2%</b>
Obrigações Tributárias	1.530	3,4%	1.530	3,4%	2.532	5,6%	2.511	5,5%	2.511	5,6%	2.511	5,5%	2.511	5,6%
Empresas Ligadas	26.394	58,1%	26.072	57,3%	25.672	56,3%	26.382	58,1%	26.746	59,6%	27.212	60,0%	26.530	59,3%
Provisões para Contingências	2.187	4,8%	2.187	4,8%	2.187	4,8%	2.187	4,8%	2.187	4,9%	2.187	4,8%	2.187	4,9%
Impostos Diferidos	3.009	6,6%	2.991	6,6%	2.974	6,5%	2.956	6,5%	2.940	6,6%	2.922	6,4%	2.905	6,5%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(38.003)</b>	<b>-83,6%</b>	<b>(42.127)</b>	<b>-92,6%</b>	<b>(42.356)</b>	<b>-93,0%</b>	<b>(39.689)</b>	<b>-87,4%</b>	<b>(40.185)</b>	<b>-89,6%</b>	<b>(40.521)</b>	<b>-89,4%</b>	<b>(40.870)</b>	<b>-91,3%</b>
Capital Social	364	0,8%	364	0,8%	364	0,8%	364	0,8%	364	0,8%	364	0,8%	364	0,8%
Reserva de Reavaliação	70	0,2%	70	0,2%	70	0,2%	70	0,2%	70	0,2%	70	0,2%	70	0,2%
Outras Reservas	1.950	4,3%	1.950	4,3%	1.950	4,3%	1.950	4,3%	1.950	4,3%	1.950	4,3%	1.950	4,4%
Ajuste Avaliação Patrimonial	5.640	12,4%	5.605	12,3%	5.571	12,2%	5.536	12,2%	5.501	12,3%	5.467	12,1%	5.434	12,1%
Prejuízos Acumulados	(46.027)	-101,3%	(50.116)	-110,1%	(50.310)	-110,4%	(47.609)	-104,9%	(48.070)	-107,2%	(48.372)	-106,7%	(48.687)	-108,7%
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>45.441</b>	<b>100,0%</b>	<b>45.498</b>	<b>100,0%</b>	<b>45.566</b>	<b>100,0%</b>	<b>45.391</b>	<b>100,0%</b>	<b>44.856</b>	<b>100,0%</b>	<b>45.316</b>	<b>100,0%</b>	<b>44.775</b>	<b>100,0%</b>

Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ago/19	Av. %	set/19	Av. %	out/19	Av. %	nov/19	Av. %	dez/19	Av. %	Variação Mês Anterior		Variação Acumulada		
											nov/19-dez/19	Var. %	dez/18-dez/19	Var. %	
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>51.911</b>	<b>116,0%</b>	<b>51.820</b>	<b>118,0%</b>	<b>54.268</b>	<b>118,8%</b>	<b>56.225</b>	<b>119,4%</b>	<b>57.700</b>	<b>121,1%</b>		<b>1.475</b>	<b>2,6%</b>	<b>7.421</b>	<b>14,8%</b>
Fornecedores	5.987	13,4%	5.783	13,2%	5.744	12,6%	5.875	12,5%	5.728	12,0%		(147)	-2,5%	118	2,1%
Empréstimos e Financiamentos	4.209	9,4%	3.952	9,0%	5.593	12,2%	7.019	14,9%	7.738	16,2%		719	10,2%	2.785	56,2%
Obrigações Sociais	5.908	13,2%	5.910	13,5%	5.909	12,9%	5.913	12,6%	5.928	12,4%		15	0,3%	53	0,9%
Obrigações Tributárias	35.667	79,7%	36.035	82,1%	36.814	80,6%	37.148	78,9%	37.869	79,5%		721	1,9%	4.217	12,5%
Adiantamento de Clientes	139	0,3%	141	0,3%	207	0,5%	270	0,6%	437	0,9%		167	61,8%	290	197,5%
Outras Obrigações	1	0,0%	1	0,0%	1	0,0%	1	0,0%	1	0,0%		0	0,0%	(44)	-98,4%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>33.947</b>	<b>75,8%</b>	<b>33.782</b>	<b>76,9%</b>	<b>32.261</b>	<b>70,6%</b>	<b>30.779</b>	<b>65,3%</b>	<b>29.814</b>	<b>62,6%</b>		<b>(965)</b>	<b>-3,1%</b>	<b>(3.289)</b>	<b>-9,9%</b>
Obrigações Tributárias	2.511	5,6%	2.511	5,7%	2.489	5,5%	2.467	5,2%	2.445	5,1%		(22)	-0,9%	915	59,8%
Empresas Ligadas	26.361	58,9%	26.213	59,7%	24.731	54,2%	23.288	49,4%	22.362	46,9%		(926)	-4,0%	(3.998)	-15,2%
Provisões para Contingências	2.187	4,9%	2.187	5,0%	2.187	4,8%	2.187	4,6%	2.187	4,6%		0	0,0%	0	0,0%
Impostos Diferidos	2.888	6,5%	2.871	6,5%	2.854	6,3%	2.837	6,0%	2.820	5,9%		(17)	-0,6%	(207)	-6,8%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(41.095)</b>	<b>-91,8%</b>	<b>(41.699)</b>	<b>-95,0%</b>	<b>(40.863)</b>	<b>-89,5%</b>	<b>(39.905)</b>	<b>-84,7%</b>	<b>(39.863)</b>	<b>-83,7%</b>		<b>42</b>	<b>-0,1%</b>	<b>1.159</b>	<b>-2,8%</b>
Capital Social	364	0,8%	364	0,8%	364	0,8%	364	0,8%	364	0,8%		0	0,0%	0	0,0%
Reserva de Reavaliação	70	0,2%	70	0,2%	70	0,2%	70	0,1%	70	0,1%		0	0,0%	0	0,0%
Outras Reservas	1.950	4,4%	1.950	4,4%	1.950	4,3%	1.950	4,1%	1.950	4,1%		0	0,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	5.400	12,1%	5.367	12,2%	5.333	11,7%	5.299	11,3%	5.266	11,1%		(34)	-0,6%	(409)	-7,2%
Prejuízos Acumulados	(48.879)	-109,2%	(49.449)	-112,6%	(48.579)	-106,4%	(47.588)	-101,0%	(47.512)	-99,7%		75	-0,2%	1.568	-3,2%
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>44.762</b>	<b>100,0%</b>	<b>43.904</b>	<b>100,0%</b>	<b>45.666</b>	<b>100,0%</b>	<b>47.099</b>	<b>100,0%</b>	<b>47.650</b>	<b>100,0%</b>		<b>551</b>	<b>1,2%</b>	<b>5.290</b>	<b>12,5%</b>



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Passivo (Obrigações), destaca-se:

- No mês de novembro o grupo de contas do Passivo Circulante aumentou seu saldo 2,6% em relação ao mês anterior. Em valores nominais +R\$ 1,4 milhão. O aumento decorrente do acréscimo das conta: Empréstimos e Financiamentos em +R\$ 719 mil; Obrigações Tributárias em +R\$ 721 mil.
- O grupo de contas do Passivo Não Circulante apresentou redução no saldo de -R\$ 965 mil, que representa -3,1% em relação ao mês anterior. A variação com maior representatividade é referente a redução do saldo da conta Empresas Ligadas em -R\$ 926 mil;
- Com relação ao patrimônio líquido, observa-se uma melhora nos prejuízos acumulados de +R\$ 75 mil quando comparado ao mês anterior;
- Portanto, o ano de 2019 fechou com o total do passivo e patrimônio líquido em R\$ 47 milhões. Isso representa um aumento de R\$ 5,2 milhões quando comparado ao mês do ano anterior.



# EMPRESAS LIGADAS – PARTES RELACIONADAS

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



## ARPECO S/A ARTEFATOS DE PAPEIS

### Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de dezembro 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/11/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/12/2019
APC	2.505	-	-	2.505
Compet	-	-	-	-
Conpel	1.123	-	1	1.122
Fontes	5.076	-	-	5.076
RDK	2.478	-	-	2.478
Transpel	922	-	-	922
JCL Empreend. Imobiliários	396	-	-	396
Dipronasa Dist. Prod. Natur.	46	-	-	46
LNC Ind. Com. de Cosméticos	614	-	-	614
TPI Adm. Participações	0	-	-	0
<b>Total</b>	<b>13.159</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>13.158</b>

### Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de dezembro 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/11/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/12/2019
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	17.846	2.931	1.992	16.907
Compet	1.954	-	-	1.954
JCL Empreend. Florestais	3.380	-	13	3.393
Emflopap	1	-	-	1
<b>Total</b>	<b>23.288</b>	<b>2.931</b>	<b>2.005</b>	<b>22.362</b>

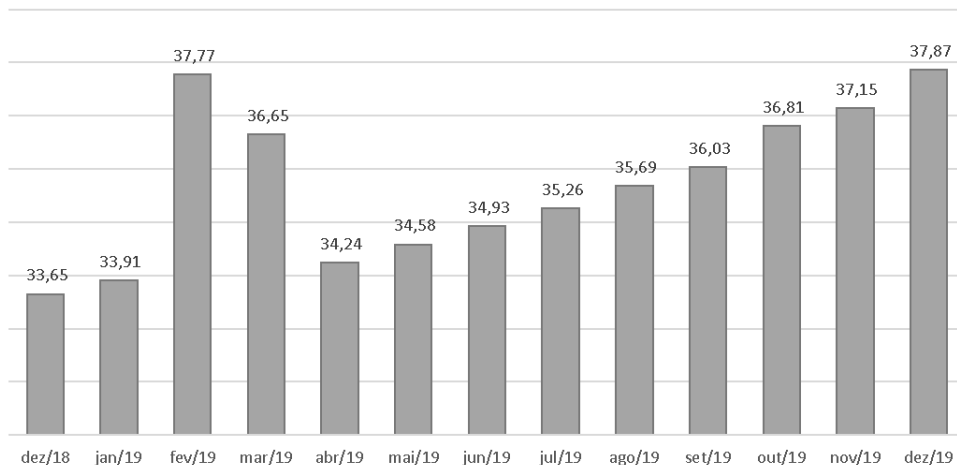


# DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

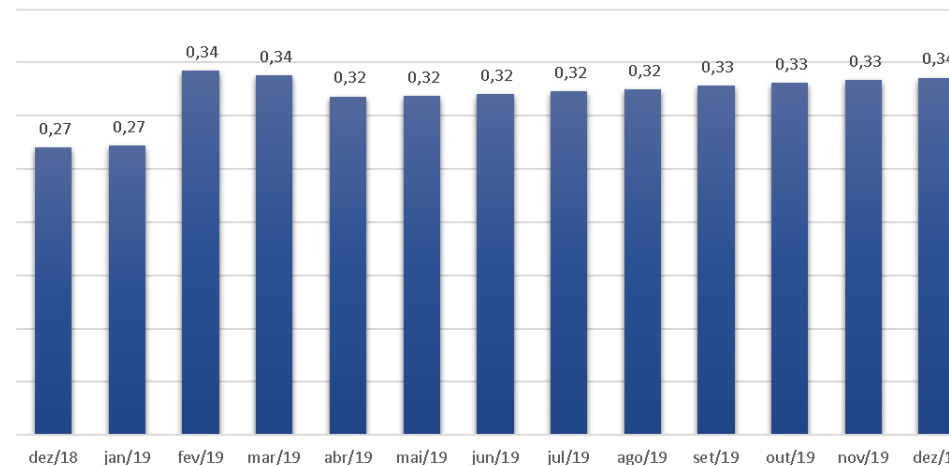


Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

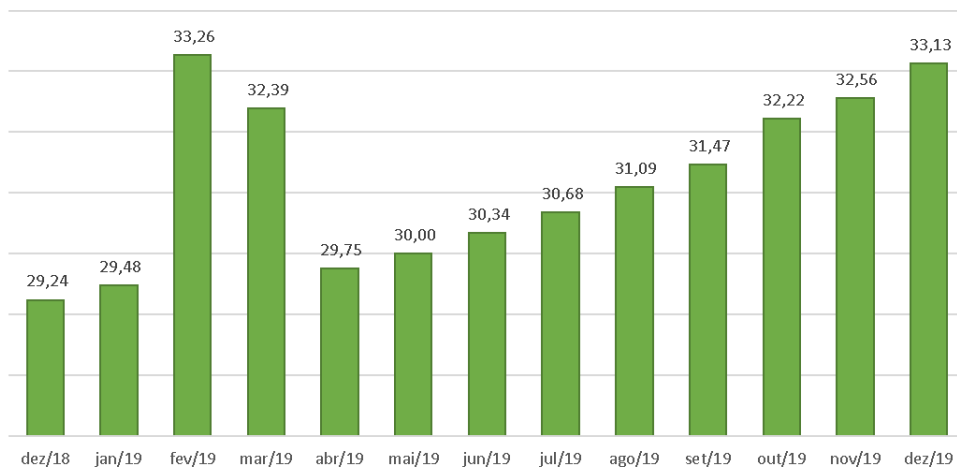
Obrigações Tributárias (R\$ em milhares)



Impostos Retidos (R\$ em milhares)



Impostos a Recolher (R\$ em milhares)



- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de R\$ 721 mil o que representa +1,94%;
- Os impostos a recolher, que representam 87,5% das obrigações tributárias circulante, tiveram aumento de +1,77%, com valor nominal de +R\$ 575 mil;
- Os impostos retidos, que representam 0,9% das obrigações tributárias circulante, aumentaram em 0,74%, quando comparado ao mês anterior.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



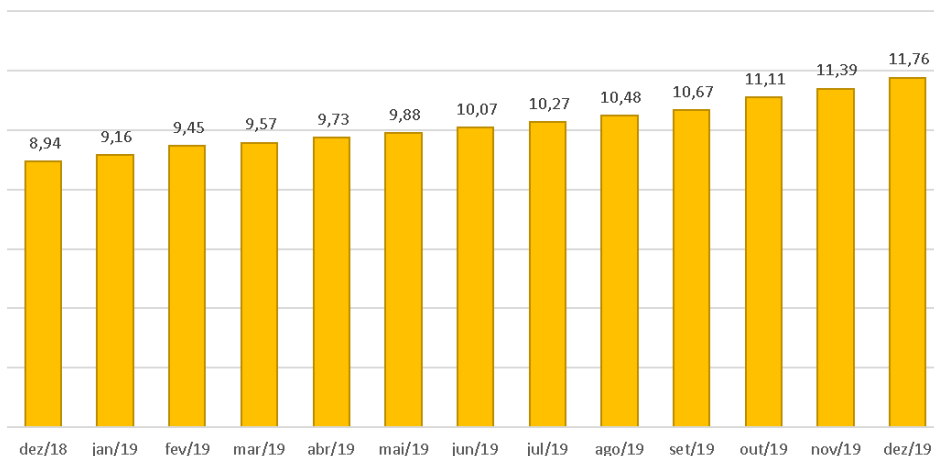


# DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

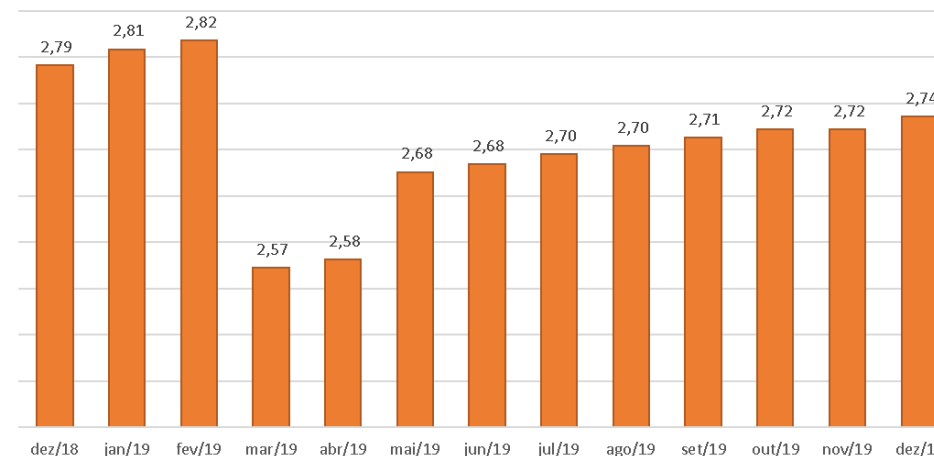
Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



### ICMS a Recolher



### INSS s/ Faturamento



- A conta de ICMS a Recolher teve variação positiva de +3,23%;
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento aumentou em +0,51%;

De forma geral, em valores nominais, as obrigações tributárias mantém uma constante evolução, quando comparado a períodos anteriores.

Conforme informações repassadas pela recuperanda, estão sendo realizados estudos para a obtenção de créditos passíveis de compensação, e que serão utilizados nas próximas apurações;





**CREDIBILITÄ**  
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

### Escritório Curitiba | PR

Avenida Iguaçu, nº 2820, conj. 1001  
(41) 3095-4875

### Escritório São Paulo | SP

Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 105 sala  
507  
(11) 3171-3578

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: PJDFH 5PZDV YSBCB E3F8B