

RMA Relatório Mensal de Atividades

Março 2020



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA



PROJUDI - Processo: 0005462-46:2017.8.16.0025 - Ref. mov. 3337.2 - Assinado digitalmente por Alexandre Correa Nasser de Melo
07/05/2020: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE. Arq: Relatório Mensal de Atividades Março 2020



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: PJTM8 7FPVG WJLNP RC6VY

CONSIDERAÇÕES INICIAIS



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

Processo nº 0005462-46.2017.8.16.0025

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

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

Este relatório, denominado “**Relatório Mensal de Atividades - RMA**”, foi elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas até *dia 17 de abril de 2020*, contemplando as análises do **mês de março de 2020**, conforme solicitações desta Administradora Judicial.

Tem como objetivo:

- Fornecer informações sobre as atividades econômicas das Recuperandas;
- Apresentar informações financeiras e econômicas.

Com relação às informações contidas neste documento, a Administradora Judicial fica à disposição para prestar esclarecimentos ou informações adicionais.

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

Este RMA não contempla informações desta Recuperanda Conpel face aos prazos de transferência destes autos.

Atenciosamente,

Credibilità Administrações Judiciais



GLOSSÁRIO



AC - Ativo Circulante

ACF - Ativo Circulante Financeiro

ACO - Ativo Circulante Operacional

AJ - Administrador Judicial

ANC - Ativo Não Circulante

BP - Balanço Patrimonial

CPV – Custo dos Produtos Vendidos

DRE - Demonstrativo de Resultado do Exercício

EBITDA - *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization* Ou Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização.

IFs - Instituições Financeiras

LL - Lucro Líquido

LO - Lucro Operacional

PC - Passivo Circulante

PCF - Passivo Circulante Financeiro

PCO - Passivo Circulante Operacional

PL - Patrimônio Líquido

PNC - Passivo Não Circulante

RJ - Recuperação Judicial

RL - Receita Líquida

ROL - Receita Operacional Líquida ou Receita Líquidas de Vendas



INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

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

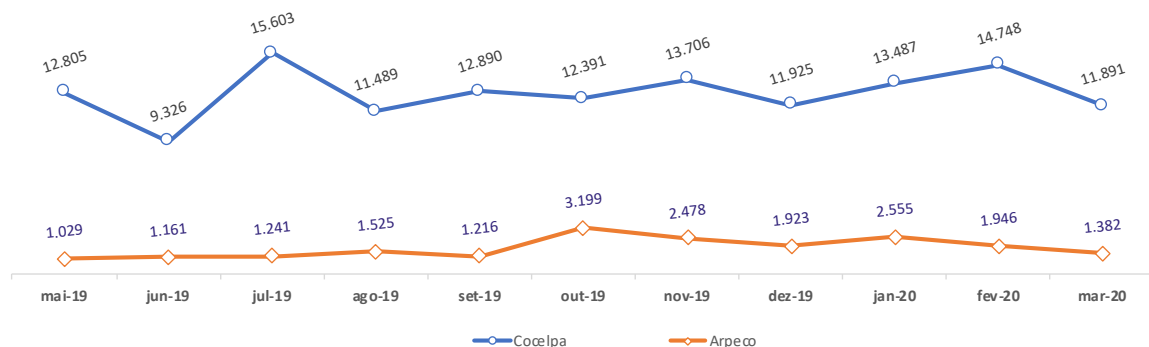


Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJTM8 7FPVG WJLNP RC6VY

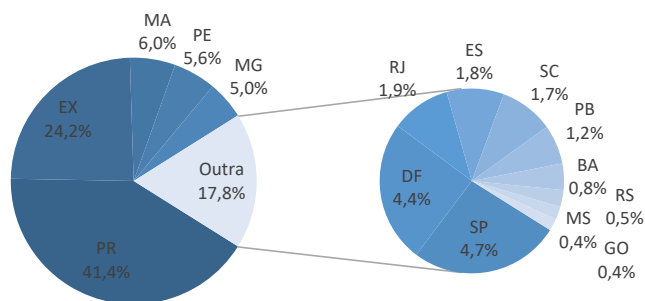
ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



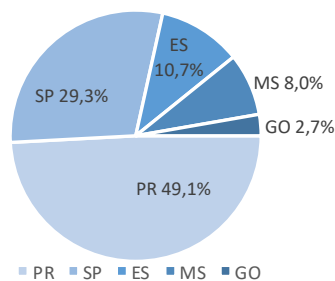
Faturamento Bruto
(Em R\$ Milhares)



Cocelpa - Por Região



Arpeco - Por Região



NOTA DE ANÁLISE E ESCLARECIMENTO

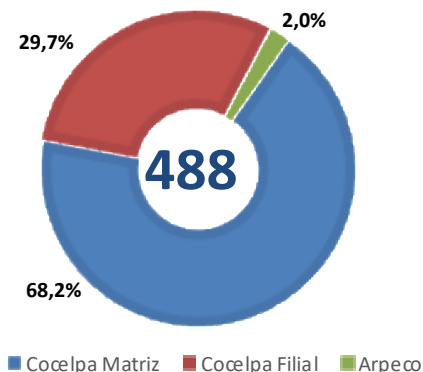
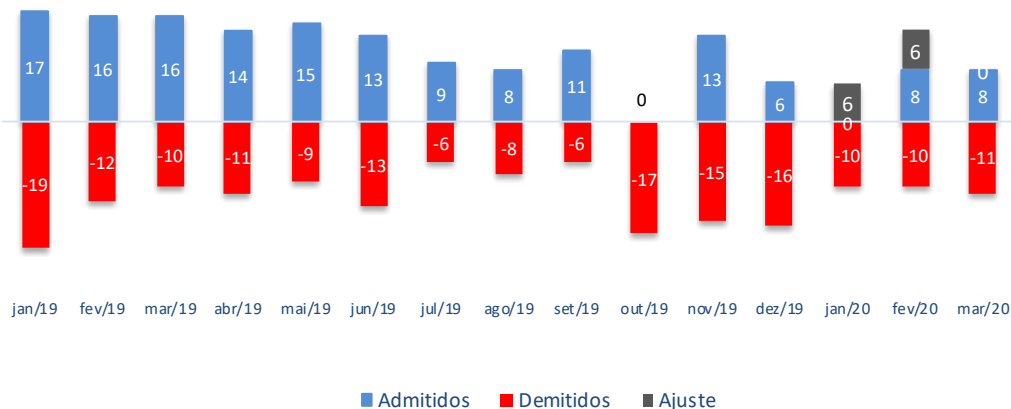
- Conforme relatórios apresentados pela empresa, o faturamento bruto das recuperandas, na visão consolidada, apresentou queda de -20,5%, quando comparado ao mês anterior. O faturamento médio mensal consolidado de 2018 foi de (R\$ 10,3 milhões); de 2019 foi de (R\$ 13,9 milhões), sendo que no ano atual a média é de (R\$ 15,3 milhões). Isso representa um aumento de 10,1% na média, quando comparado ao ano anterior;
- A Arpeco apresentou redução de R\$ 564 mil em relação ao mês anterior, o que representa -29%;
- A empresa Cocelpa reduziu o faturamento em -19,4% 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 em análise, a Cocelpa realizou faturamento de R\$ 699 mil para a empresa Arpeco, sendo que R\$ 654 mil foi representado pela Venda e R\$ 44 mil representado pela Industrialização para Terceiros.
- Importante anotar que as empresas sofrem os efeitos da pandemia do COVID-19.



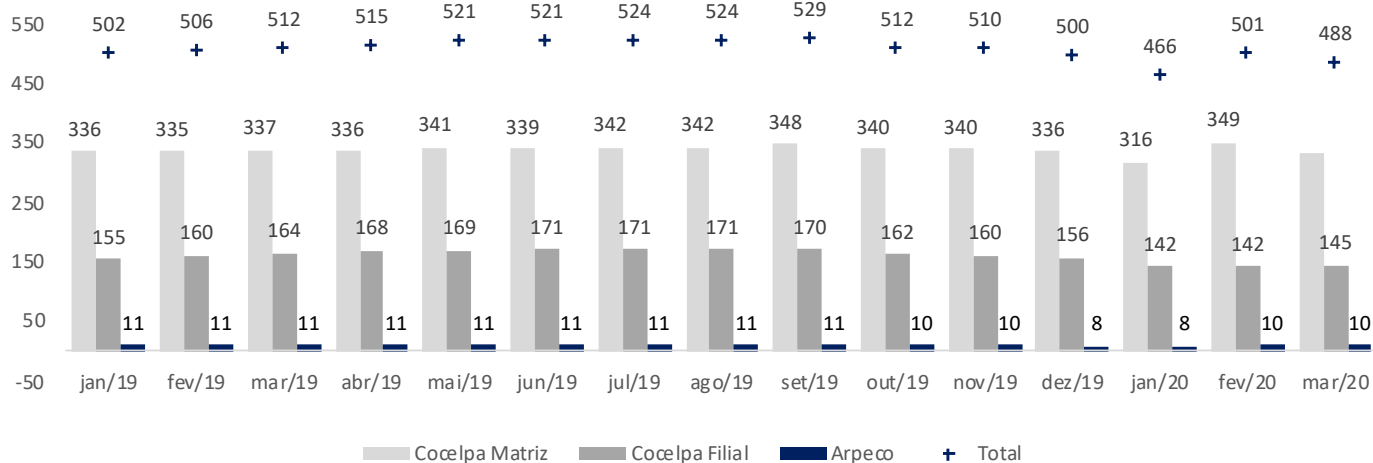
EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



Admissões e Demissões



Número de Colaboradores Por Unidade



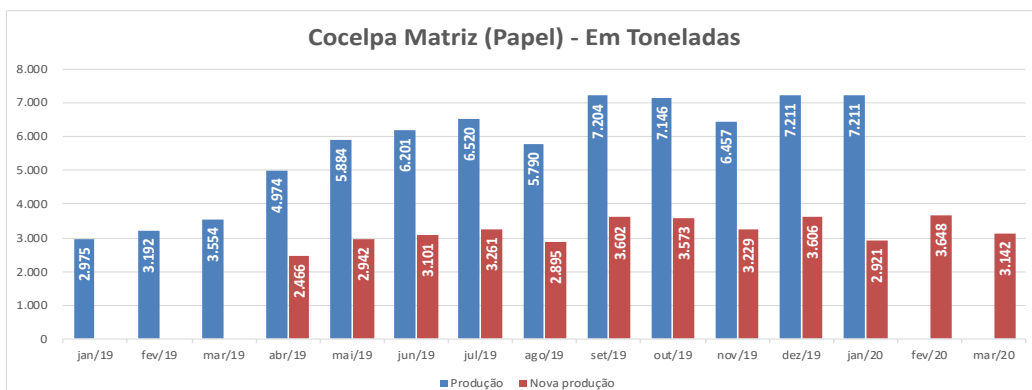
Os relatórios enviados pela Recuperanda apontam que a Matriz possui 333, a Filial 145 e a empresa Arpeco conta com 10 colaboradores. Fez-se o ajuste manual de 5 colaboradores na matriz e 5 na filia, respeitando os números apurados nas guias GFIP, pois constavam em excesso no quadro geral das empresas;

A Matriz conta com 68,2% dos funcionários; a Filial com 29,7%; e a Arpeco com 2,0%.

Houve 8 contratações e 11 desligamentos no mês em análise.



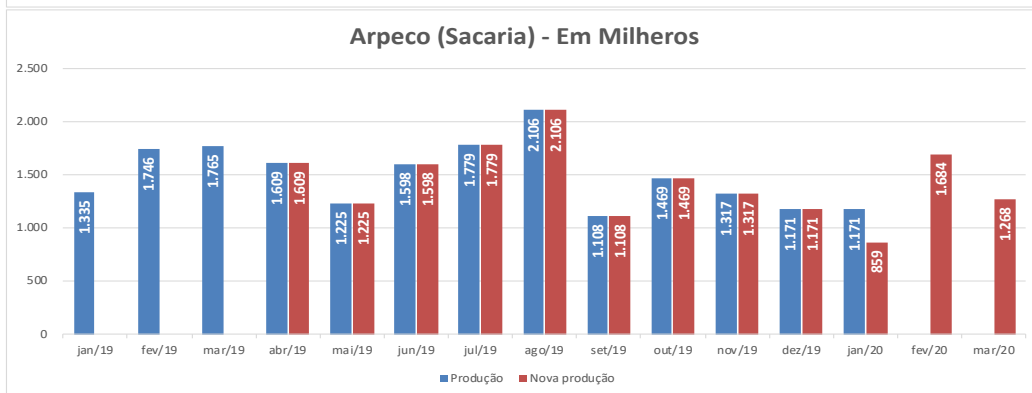
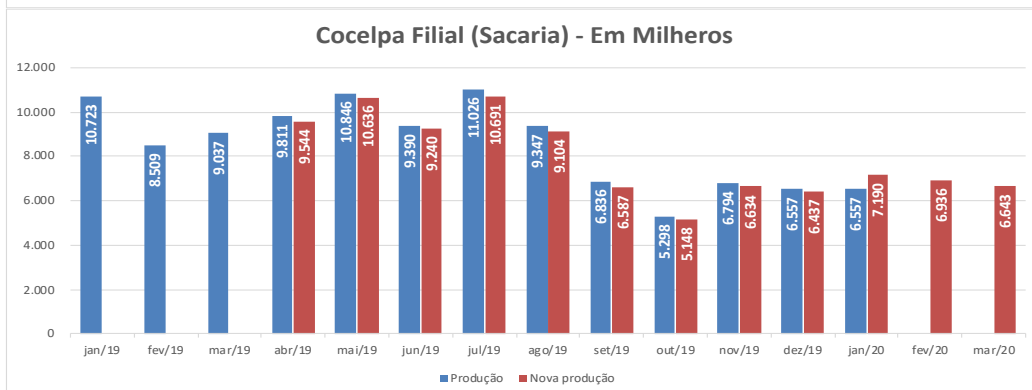
NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



Apontada divergência acerca da produção apresentada pela empresa, os números sofreram ajustes desde abril/19, conforme demonstrado no gráfico comparativo a seguir.

Desta forma, a nova base contempla uma produção da Matriz de 3.142/ton. A Filial realizou a produção de 6.643 no mês em análise e a Arpeco realizou a produção de 1.268 milheiros.

A base antiga permanece no gráfico apenas a título de histórico, mas os números a serem considerados são da "Nova Produção" a partir do mês de fevereiro/20.



Fonte: Administração das Recuperandas



PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL



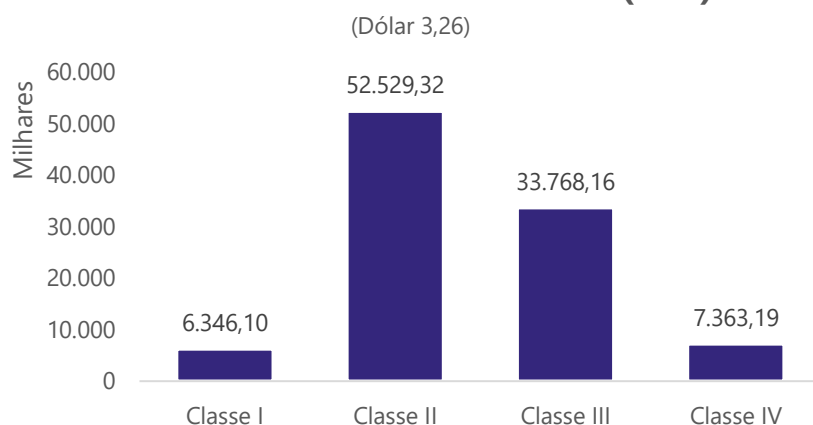
Em 26/07/2017 as Recuperandas juntaram aos autos (mov. 87) a retificação da Lista de Credores ("1ª Lista de Credores"). A dívida expressa na 1ª Lista de Credores Retificada totalizava R\$ 59.869.329,20, com 1.026 credores relacionados.

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 importou em **R\$ 100.006.766,17**, e conta com **1.057 credores relacionados**. Estes números não contemplam a recuperanda Conpel, cujo processo aguarda vinda da Paraíba para o Juízo de Curitiba PR, onde foi reconhecida a consolidação substancial.

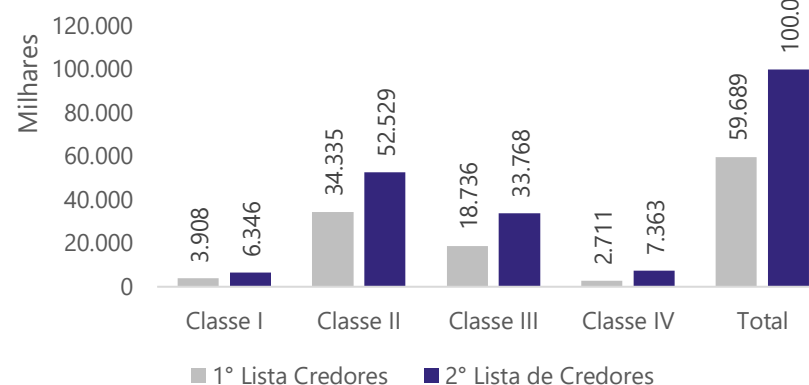
2º Lista de Credores, Publicada em: 25/03/2018

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

2º Lista de Credores em Valor (BRL)



Comparativo 1º Lista/2º Lista



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Cocelpa

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

2. Arpeco

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





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

Acumulado 2019

Acumulado 2020

Variação Mês Anterior

Demonstrativo de Resultados	nov-2019	Av.%	dez-2019	Av.%	jan/19-dez/19	Av.%	jan-2020	Av.%	fev-2020	Av.%	mar-2020	Av.%	jan/20-mar/20	Av.%	fev/20-mar/20	Ah.%
Receita Operacional Líquida	10.046	100,0%	8.659	100,0%	113.620	100,0%	9.091	100,0%	10.691	100,0%	9.638	100,0%	29.420	100,0%	(1.054)	-9,9%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(9.322)	-92,8%	(6.708)	-77,5%	(104.116)	-91,6%	(9.728)	-107,0%	(9.008)	-84,3%	(8.850)	-91,8%	(27.586)	-93,8%	158	-1,8%
Resultado Bruto	723	7,2%	1.951	22,5%	9.503	8,4%	(637)	-7,0%	1.683	15,7%	788	8,2%	1.834	6,2%	(896)	-53,2%
Despesas Operacionais																
Com Vendas	(353)	-3,5%	(285)	-3,3%	(5.261)	-4,6%	(345)	-3,8%	(358)	-3,3%	(369)	-3,8%	(1.072)	-3,6%	(11)	3,2%
Gerais e Administrativas	(903)	-9,0%	(1.156)	-13,3%	(10.684)	-9,4%	(864)	-9,5%	(853)	-8,0%	(922)	-9,6%	(2.639)	-9,0%	(68)	8,0%
Outras Receitas e Despesas	(3)	0,0%	(1.309)	-15,1%	(5.241)	-4,6%	(29)	-0,3%	(4)	0,0%	2.447	25,4%	2.414	8,2%	2.450	-65259,6%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(536)	-5,3%	(799)	-9,2%	(11.682)	-10,3%	(1.875)	-20,6%	469	4,4%	1.943	20,2%	537	1,8%	1.475	314,6%
Resultado Financeiro																
Receitas Financeiras	59	0,6%	4	0,1%	14.525	12,8%	180	2,0%	9	0,1%	492	5,1%	681	2,3%	483	5447,7%
Despesas Financeiras	(442)	-4,4%	(2.942)	-34,0%	(29.947)	-26,4%	(1.954)	-21,5%	(2.826)	-26,4%	(435)	-4,5%	(5.215)	-17,7%	2.390	-84,6%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(919)	-9,1%	(3.737)	-43,2%	(27.104)	-23,9%	(3.649)	-40,1%	(2.348)	-22,0%	2.000	20,7%	(3.997)	-13,6%	4.348	-185,2%
IRPJ-CSLL - Diferidas	221	2,2%	218	2,5%	2.783	2,4%	218	2,4%	225	2,1%	218	2,3%	661	2,2%	(6)	-2,8%
Resultado Líquido do Exercício	(698)	-6,9%	(3.518)	-40,6%	(24.321)	-21,4%	(3.430)	-37,7%	(2.124)	-19,9%	2.218	23,0%	(3.336)	-11,3%	4.342	-204,4%

- No mês em análise, a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 9,6 milhões, representando uma redução de -9,9% quando comparado ao mês anterior. Em 2018 a média mensal foi de R\$ 7,4 milhões, passando para R\$ 9,4 milhões em 2019. Em 2020 a média está em R\$ 9,8 milhões;
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou 91,8% da ROL, apresentando, desta forma, aumento de 9,0% 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 maior no período;
- As despesas com VENDAS aumentaram em 3,2%; GERAIS E ADMINISTRATIVAS também aumentaram 8,0%. De outro lado, a conta OUTRAS RECEITAS E DESPESAS apresentou aumento de +R\$ 2,4 milhões, referente ao crédito de R\$ 1,9 milhão na conta Perdas Creditos Liquidacao Duvidosa;
- Derivado do ROL e do CPV, tem-se o Resultado bruto que apresentou o valor positivo de R\$ 788 mil, representado por +8,2% da ROL;
- No mês corrente a empresa apresentou -R\$ 435 mil de despesa financeira negativa;
- O resultado líquido do exercício do mês corrente foi positivo em +R\$ 2,2 milhões.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

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



Em R\$ Milhares	Variação Acumulada							Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
	nov-2019	dez-2019	dez/18-dez/19	Ah. %	jan-2020	fev-2020	mar-2020	fev/20-mar/20	Av. %	dez/18-mar/20	Ah. %
ATIVO											
ATIVO CIRCULANTE	58.577	43.148	8.664	18,2%	47.500	48.547	56.300	7.754	16,0%	21.817	63,3%
Caixa e Equivalentes de Caixa	40	115	90	659,1%	14	8	140	131	1546,1%	114	449,5%
Contas a Receber de Clientes	34.924	17.791	2.424	10,5%	23.038	24.586	31.305	6.719	27,3%	15.938	103,7%
Estoques	4.428	6.310	1.760	33,5%	5.259	4.665	5.054	389	8,3%	504	11,1%
Adiantamento a Fornecedores	7.095	6.938	1.360	18,6%	7.302	7.844	8.202	357	4,6%	2.624	47,0%
Impostos a Recuperar	12.005	11.925	2.966	25,1%	11.828	11.388	11.551	163	1,4%	2.591	28,9%
Outros Créditos	3	3	(1)	-39,1%	3	6	8	2	26,7%	3	74,3%
Despesas do Exercício Seguinte	82	66	66	114,6%	57	49	41	(8)	-15,5%	41	0,0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	267.210	265.911	30.238	11,4%	264.268	261.808	261.927	119	0,0%	26.253	11,1%
Realizável a Longo Prazo	64.352	63.943	6.646	10,5%	63.149	61.608	62.635	1.027	1,7%	5.337	9,3%
Impostos a Recuperar	9.966	9.962	9.882	99,2%	9.960	9.956	9.953	(4)	0,0%	9.872	12310,1%
Empresas Ligadas	43.824	43.419	(3.237)	-7,6%	42.627	41.090	42.120	1.030	2,5%	(4.535)	-9,7%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	8.403	0	0,0%	8.403	8.403	8.403	0	0,0%	0	0,0%
Outros Créditos	2.159	2.159	0	0,0%	2.159	2.159	2.159	0	0,0%	0	0,0%
Investimentos	0	0	0	0,0%	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	202.858	201.968	23.592	11,7%	201.119	200.199	199.292	(908)	-0,5%	20.915	11,7%
TOTAL DO ATIVO	325.787	309.059	38.902	12,5%	311.768	310.354	318.227	7.873	2,5%	48.069	17,8%

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

- O ativo circulante aumentou +16,0% na comparação com o mês anterior, impactado pelo aumento da conta “Contas a Receber de Clientes”, que apresentou alta de R\$ 6,7 milhões;
- No mês corrente, o saldo do grupo de contas do “Ativo não circulante” apresentou aumento +R\$ 119 mil;
- Assim, houve aumento de +2,5% do total do ativo, quando comparado ao mês anterior.



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

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



PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Variação Acumulada							Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
	nov-2019	dez-2019	dez/18-dez/19	Ah. %	jan-2020	fev-2020	mar-2020	fev/20-mar/20	Av. %	dez/18-mar/20	Ah. %
PASSIVO CIRCULANTE	764.589	751.386	66.503	8,8%	757.866	759.093	765.082	5.989	0,8%	80.199	11,7%
Fornecedores	71.876	63.247	27.545	41,9%	65.818	64.548	65.200	653	1,0%	29.498	82,6%
Empréstimos e Financiamentos	27.827	23.631	3.724	16,2%	23.044	22.362	21.467	(895)	-4,0%	1.560	7,8%
Obrigações Sociais	71.087	71.084	8.856	12,3%	72.057	73.008	73.320	312	0,4%	11.091	17,8%
Obrigações Tributárias	581.291	584.012	27.687	4,7%	585.772	588.526	588.924	398	0,1%	32.599	5,9%
Adiantamento de Clientes	12.176	9.301	(534)	-4,8%	11.070	10.458	16.058	5.600	53,5%	6.224	63,3%
Outras Obrigações	332	111	(776)	-743,8%	104	191	113	(78)	-40,8%	(774)	-87,2%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	193.554	193.547	(591)	-0,3%	193.172	192.835	192.501	(334)	-0,2%	(1.638)	-0,8%
Empréstimos e Financiamentos	32.069	32.069	0	0,0%	32.069	32.069	32.069	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações Sociais	844	812	(36)	-4,4%	812	781	781	0	0,0%	(67)	-7,9%
Obrigações Tributárias	115	407	407	111,1%	366	366	320	(46)	-12,5%	320	0,0%
Empresas Ligadas	66.046	65.997	(868)	-1,3%	65.882	65.800	65.730	(70)	-0,1%	(1.135)	-1,7%
Provisões para Contingências	39.659	39.659	2.689	6,8%	39.659	39.659	39.659	0	0,0%	2.689	7,3%
Impostos Diferidos	54.584	54.366	(2.783)	-5,1%	54.147	53.923	53.704	(218)	-0,4%	(3.445)	-6,0%
Outras Obrigações	237	237	0	0,0%	237	237	237	0	0,0%	0	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(632.356)	(635.874)	(27.010)	4,2%	(639.270)	(641.574)	(639.356)	2.218	-0,3%	(30.492)	5,0%
Capital Social	79.865	79.865	0	0,0%	79.865	79.865	79.865	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	84.011	83.740	(3.256)	-3,9%	83.469	83.197	82.926	(271)	-0,3%	(4.070)	-4,7%
Prejuízos Acumulados	(796.232)	(799.479)	(23.754)	3,0%	(802.604)	(804.636)	(802.147)	2.489	-0,3%	(26.422)	3,4%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	325.787	309.059	38.902	12,5%	311.768	310.354	318.227	7.873	2,5%	48.069	17,8%

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

- O grupo de contas do Passivo Circulante teve um aumento de R\$ 5,9 milhão, que representa 0,8%. A conta “Adiantamento de Clientes” aumentou +R\$ 5,6 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 apresentou melhora no mês corrente, devido ao lucro apurado de +R\$ 2,2 milhões.



EMPRESAS LIGADAS – PARTES RELACIONADAS

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



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de março 2020 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 29/02/2020	Débito	Crédito	Saldo Final 31/03/2020
Arpeco	14.614	2.143	1.091	15.666
Compet	-	23	23	-
Emflopap	24.201	9	-	24.210
Antonio de Pauli	-	48	48	-
Conpel	2.276	-	31	2.245
Total	41.090	2.222	1.192	42.120

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de março 2020 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 29/02/2020	Débito	Crédito	Saldo Final 31/03/2020
Antonio de Pauli	10.018	48	-	9.971
Compet	53.840	23	-	53.817
Conpel	-	827	827	-
Total	63.858	898	827	63.788

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

PROJUDI - Processo: 0005462-46/2017 8:16:0025 - Ref. mov. 3337.2 - Assinado digitalmente por Alexandre Correa Nasser de Melo
07/05/2020: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE. Arq: Relatório Mensal de Atividades Março 2020

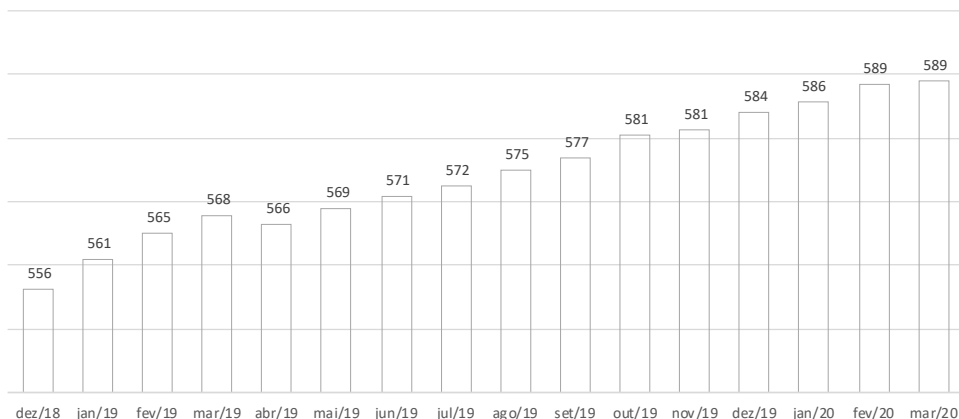


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

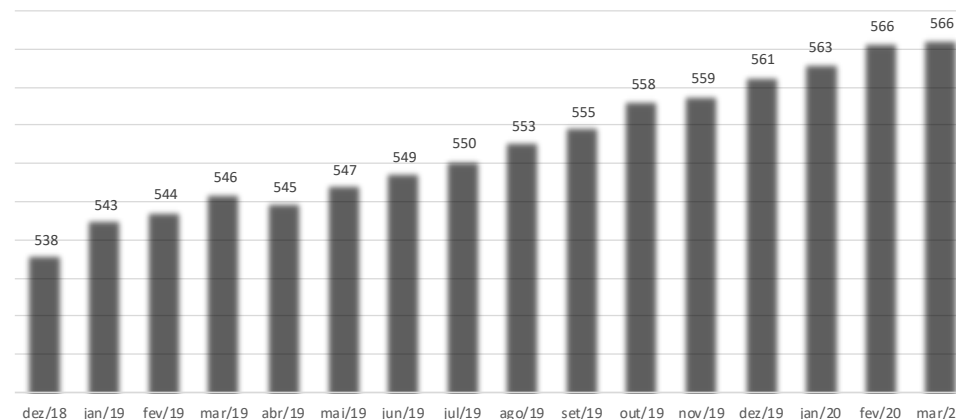
Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



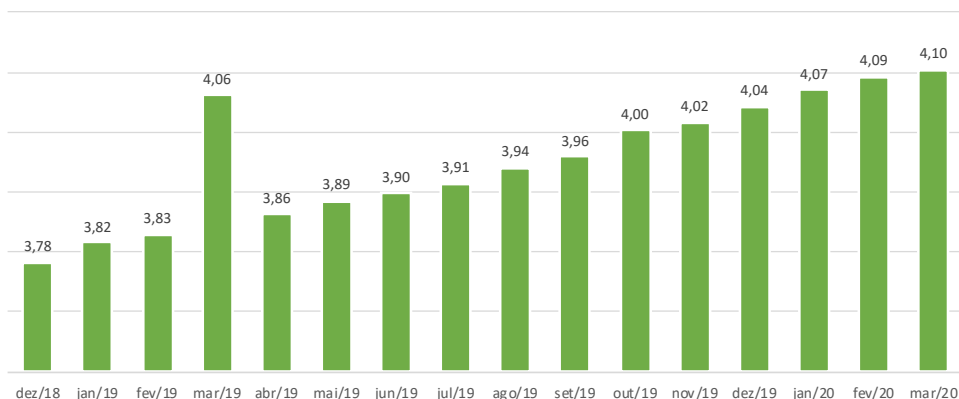
Obrigações Tributárias (R\$ em milhões)



Impostos a Recolher (R\$ em milhões)



Impostos Retidos (R\$ em milhões)



Em atenção às obrigações tributárias podemos destacar:

- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de +R\$ 397 mil, o que representa +0,07%;
- Os impostos a recolher, que representam 96,1% das obrigações tributárias circulantes, tiveram aumento de +0,07%, com valor nominal de +R\$ 388 mil;
- Os impostos retidos, que representam 0,7% das obrigações tributárias circulante, aumentaram em +0,27%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

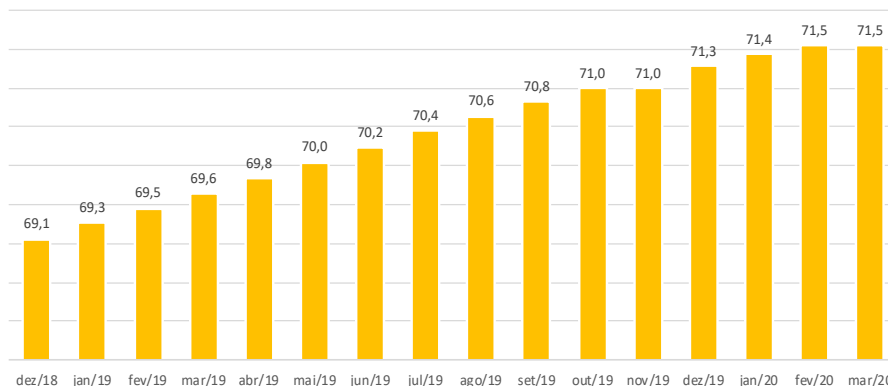


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

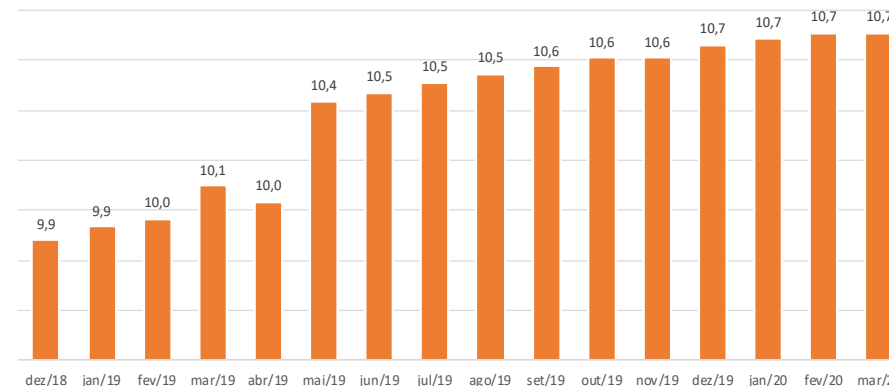
Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



ICMS a Recolher (R\$ em milhões)



INSS s/ Faturamento (R\$ em milhões)



- A conta de ICMS a Recolher não apresentou variação no mês corrente;
- A conta de INSS sobre o Faturamento também não apresentou variação no mês corrente;

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





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



DESCRİÇÃO	nov/19		dez/19		Acumulado 2019		jan/20		fev/20		mar/20		Variação Mês Anterior		Acumulado 2020	
	nov/19	Av.%	dez/19	Av.%	jan/19-dez/19	Av.%	jan/20	Av.%	fev/20	Av.%	mar/20	Av.%	fev/20-mar/20	Ah.%	jan/20-mar/20	Av.%
Receita Operacional Líquida	1.904	100,0%	1.445	100,0%	13.524	100,0%	1.960	100,0%	1.377	100,0%	901	100,0%	(475)	-34,5%	4.238	100,0%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(508)	-26,7%	(521)	-36,1%	(7.924)	-58,6%	(465)	-23,7%	(703)	-51,1%	(645)	-71,6%	59	-8,3%	(1.813)	-42,8%
Resultado Bruto	1.395	73,3%	924	63,9%	5.600	41,4%	1.496	76,3%	673	48,9%	256	28,4%	(417)	-61,9%	2.425	57,2%
Despesas Operacionais																
Com Vendas	(48)	-2,5%	(33)	-2,3%	(702)	-5,2%	(56)	-2,9%	(48)	-3,5%	(49)	-5,4%	(1)	1,9%	(152)	-3,6%
Gerais e Administrativas	(232)	-12,2%	(196)	-13,6%	(2.650)	-19,6%	(209)	-10,7%	(212)	-15,4%	(217)	-24,0%	(4)	2,1%	(638)	-15,1%
Outras Receitas e Despesas	0	0,0%	(21)	-1,5%	(237)	-1,8%	0	0,0%	0	0,0%	77	8,6%	77	0,0%	77	1,8%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	1.115	58,6%	673	46,6%	2.012	14,9%	1.230	62,8%	413	30,0%	68	7,6%	(345)	-83,5%	1.712	40,4%
Resultado Financeiro																
Receitas Financeiras	2	0,1%	2	0,1%	3.346	24,7%	2	0,1%	2	0,2%	2	0,2%	(1)	-30%	6	0,1%
Despesas Financeiras	(177)	-9,3%	(651)	-45,0%	(4.405)	-32,6%	(791)	-40,4%	(1.507)	-109,5%	(89)	-9,8%	1.418	-94,1%	(2.387)	-56,3%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	941	49,4%	25	1,7%	952	7,0%	441	22,5%	(1.091)	-79,3%	(19)	-2,1%	1.073	-98,3%	(669)	-15,8%
IRPJ-CSLL - Diferidas	17	0,9%	17	1,2%	207	1,5%	17	0,9%	10	0,7%	24	2,7%	14	133,7%	52	1,2%
Resultado Líquido do Exercício	958	50,3%	42	2,9%	1.159	8,6%	458	23,4%	(1.081)	-78,5%	5	0,6%	1.087	-100,5%	(618)	-14,6%

- No mês corrente, a conta "Receita Operacional Líquida" apresentou redução de -R\$ 475 mil, representado pela queda de -34,5% quando comparado ao mês anterior;
- Já a representatividade do CPV (Custo dos Produtos Vendidos) com relação ao ROL foi de 71,6%, demonstrando aumento, apresentando Lucro de R\$ 256 mil na linha Resultado Bruto.
- No que tange as Despesas Operacionais, o mês em referência manteve valor próximo a média, com valor de R\$ 188 mil;
- Nas despesas financeiras o mês em análise apresentou R\$ 89 mil de despesas financeiras, representando um redução de -94,1% em relação ao mês anterior;
- O resultado líquido do mês em análise foi praticamente zerado, apresentando +R\$ 5 mil positivo.



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



ATIVO	Variação Acumulada							Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
	nov/19	dez/19	dez/18-dez/19	Ah. %	jan/20	fev/20	mar/20	fev/20-mar/20	Av. %	dez/18-mar/20	Ah. %
ATIVO CIRCULANTE	8.981	9.705	5.583	47,9%	11.647	11.753	12.562	809	6,9%	6.498	107,2%
Caixa e Equivalentes de Caixa	17	54	264	94,2%	280	62	969	907	1456,7%	953	5907,8%
Contas a Receber de Clientes	5.928	6.811	5.234	61,3%	8.532	8.801	8.766	(35)	-0,4%	5.468	165,8%
Estoques	528	476	24	5,8%	419	415	325	(90)	-21,7%	(70)	-17,6%
Adiantamento a Fornecedores	1.185	1.061	23	2,1%	1.111	1.169	1.194	26	2,2%	106	9,7%
Impostos a Recuperar	799	800	38	4,7%	802	803	805	2	0,2%	41	5,3%
Outros Créditos	508	502	0	0,0%	502	502	502	0	0,0%	0	0,0%
Despesas do Exercício Seguinte	17	0	0	0,0%	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	38.118	37.945	1.410	3,7%	37.706	37.572	37.477	(95)	-0,3%	1.181	3,3%
Realizável a Longo Prazo	16.796	16.679	2.106	12,8%	16.496	16.418	16.379	(39)	-0,2%	1.989	13,8%
Impostos a Recuperar	2.362	2.246	2.052	99,4%	2.065	1.987	1.948	(39)	-2,0%	1.935	14736,5%
Empresas Ligadas	13.159	13.158	54	0,4%	13.156	13.156	13.156	0	0,0%	54	0,4%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	1.163	0	0,0%	1.163	1.163	1.163	0	0,0%	0	0,0%
Outros Créditos	111	111	1	0,5%	112	112	112	0	0,0%	1	0,5%
Investimentos	0	0	0	0,0%	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	21.322	21.266	(696)	-3,3%	21.210	21.154	21.098	(56)	-0,3%	(808)	-3,7%
TOTAL DO ATIVO	47.099	47.650	6.993	14,2%	49.353	49.325	50.039	714	1,4%	7.679	18,1%

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

- O Ativo Total teve aumento de +R\$ 714 mil, quando comparado ao mês anterior, representado por +1,4%;
- No grupo de contas do Ativo Circulante houve um aumento de +R\$ 809 mil, que representa +6,9% em relação ao mês anterior. O aumento ocorreu motivado pelo crescimento no saldo das Caixa e Equivalentes de Caixa em R\$ 907 mil;
- O Ativo Não Circulante obteve variação, com -R\$ 95 mil negativo, representado pelo decréscimo de -0,3%. No grupo, ocorreu a redução da conta Impostos a Recuperar em -R\$ 39 mil e Imobilizado em -R\$ 56 mil.



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Variação Acumulada							Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
	nov/19	dez/19	dez/18-dez/19	Var.%	jan/20	fev/20	mar/20	fev/20-mar/20	Var.%	dez/18-mar/20	Var.%
PASSIVO CIRCULANTE	56.225	57.700	9.471	15,9%	59.750	62.361	62.052	(309)	-0,5%	11.773	23,4%
Fornecedores	5.875	5.728	(442)	-8,6%	5.167	5.759	5.934	176	3,0%	325	5,8%
Empréstimos e Financiamentos	7.019	7.738	4.383	47,0%	9.335	10.320	9.628	(692)	-6,7%	4.676	94,4%
Obrigações Sociais	5.913	5.928	505	7,9%	6.381	6.393	6.254	(139)	-2,2%	379	6,5%
Obrigações Tributárias	37.148	37.869	4.722	12,3%	38.374	39.590	39.802	212	0,5%	6.151	18,3%
Adiantamento de Clientes	270	437	346	70,2%	493	284	432	149	52,4%	285	194,3%
Outras Obrigações	1	1	(44)	-6005,4%	1	15	1	(14)	-95,1%	(44)	-98,4%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	30.779	29.814	(4.094)	-14,1%	29.009	27.515	28.533	1.017	3,7%	(4.570)	-13,8%
Obrigações Tributárias	2.467	2.445	915	37,4%	2.445	2.445	2.423	(22)	-0,9%	893	58,4%
Empresas Ligadas	23.288	22.362	(4.786)	-22,2%	21.574	20.091	21.154	1.064	5,3%	(5.205)	-19,7%
Provisões para Contingências	2.187	2.187	0	0,0%	2.187	2.187	2.187	0	0,0%	0	0,0%
Impostos Diferidos	2.837	2.820	(224)	-8,0%	2.802	2.792	2.768	(24)	-0,9%	(259)	-8,5%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(39.905)	(39.863)	1.617	-4,1%	(39.405)	(40.551)	(40.546)	5	0,0%	476	-1,2%
Capital Social	364	364	0	0,0%	364	364	364	0	0,0%	0	0,0%
Reserva de Reavaliação	70	70	0	0,0%	70	70	70	0	0,0%	0	0,0%
Outras Reservas	1.950	1.950	0	0,0%	1.950	1.950	1.950	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	5.299	5.266	(443)	-8,5%	5.232	5.212	5.165	(47)	-0,9%	(510)	-9,0%
Prejuízos Acumulados	(47.588)	(47.512)	2.060	-4,4%	(47.021)	(48.147)	(48.095)	53	-0,1%	986	-2,0%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	47.099	47.650	6.993	14,2%	49.353	49.325	50.039	714	1,4%	7.679	18,1%

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

- No mês em análise, o grupo de contas do Passivo Circulante reduziu seu saldo -0,5% em relação ao mês anterior. Em valores nominais -R\$ 309 mil. A redução ocorreu decorrente das conta: Empréstimos e Financiamentos em -R\$ 692 mil; Obrigações Sociais em -R\$ 139 mil.
- O grupo de contas do Passivo Não Circulante aumentou +R\$ 1,0 milhão, que representa +3,7% em relação ao mês anterior. A variação com maior representatividade é referente a conta Empresas Ligadas em +R\$ 1,0 milhão;
- Com relação ao patrimônio líquido, observa-se aumento de prejuízos acumulados de +R\$ 715 mil quando comparado ao mês anterior.



EMPRESAS LIGADAS – PARTES RELACIONADAS

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



ARPECO S/A ARTEFATOS DE PAPEIS

Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de março 2020 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 29/02/2020	Débito	Crédito	Saldo Final 31/03/2020
APC	2.505	-	-	2.505
Compet	-	-	-	-
Conpel	1.120	-	-	1.120
Fontes	5.076	-	-	5.076
RDK	2.478	-	-	2.478
Transpel	922	-	-	922
JCL Emprend. Imobiliários	396	-	-	396
Dipronasa Dist. Prod. Natur.	46	-	-	46
LNC Ind. Com. de Cosméticos	614	-	-	614
TPI Adm. Participações	0	-	-	0
Total	13.156	-	-	13.156

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de março 2020 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 29/02/2020	Débito	Crédito	Saldo Final 31/03/2020
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	14.614	1.091	2.143	15.666
Compet	1.954	-	-	1.954
JCL Empreed. Florestais	3.415	-	12	3.427
Emfopar	1	-	-	1
Total	20.091	1.091	2.155	21.154

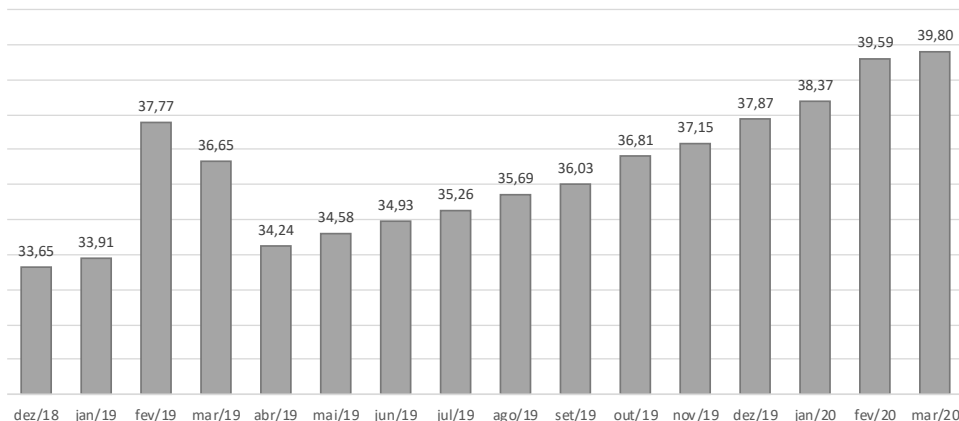


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

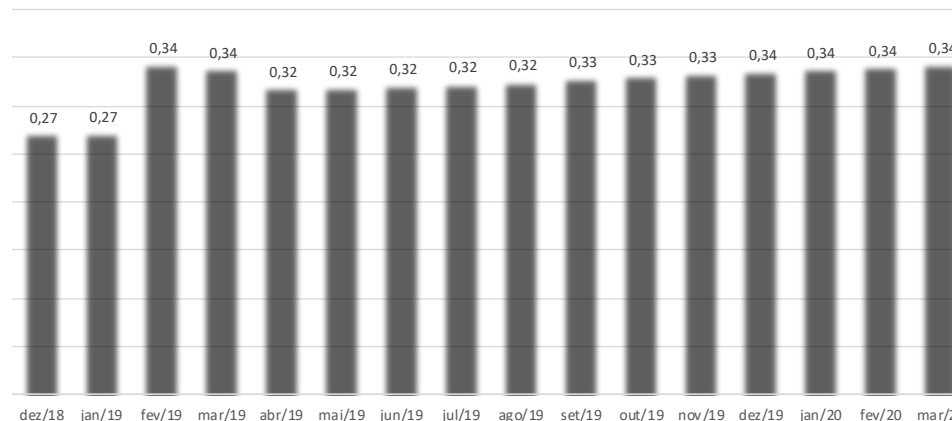
Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



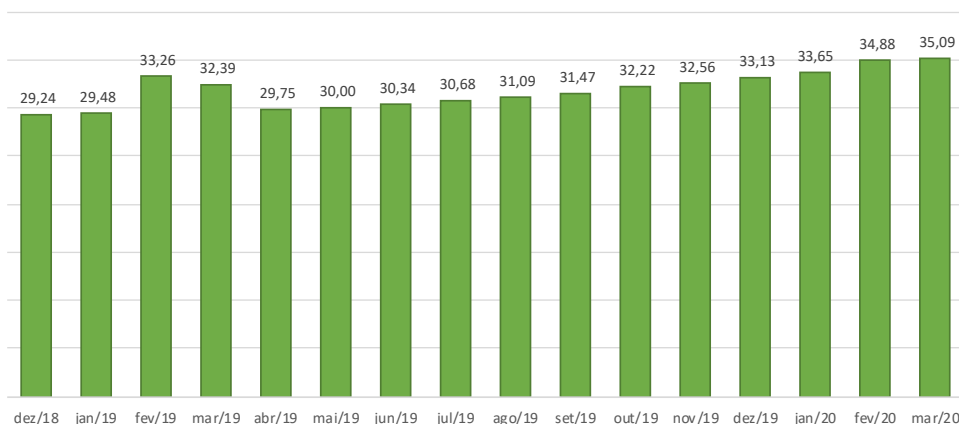
Obrigações Tributárias (R\$ em milhões)



Impostos Retidos (R\$ em milhões)



Impostos a Recolher (R\$ em milhões)



- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de R\$ 211 mil, o que representa +0,53%;
- Os impostos a recolher, que representam 88,2% das obrigações tributárias circulante, tiveram aumento de +0,60%, com valor nominal de +R\$ 208 mil;
- Os impostos retidos, que representam 0,9% das obrigações tributárias circulante, aumentaram em 0,91%, quando comparado ao mês anterior.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

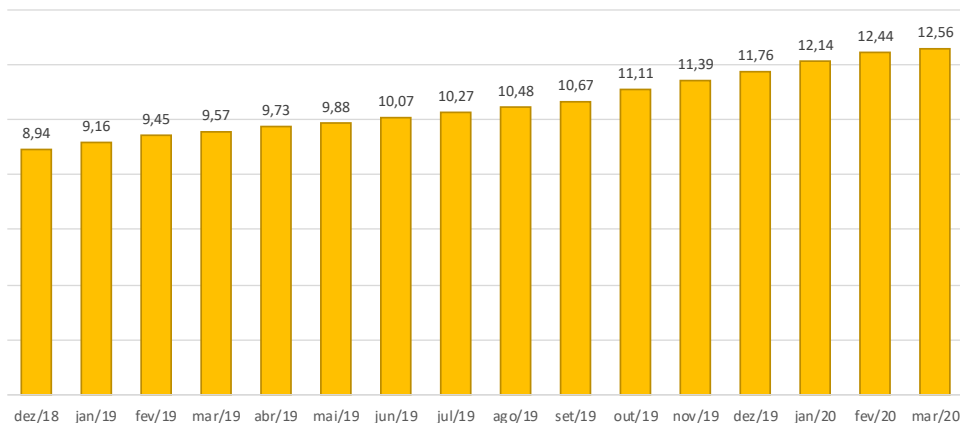


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

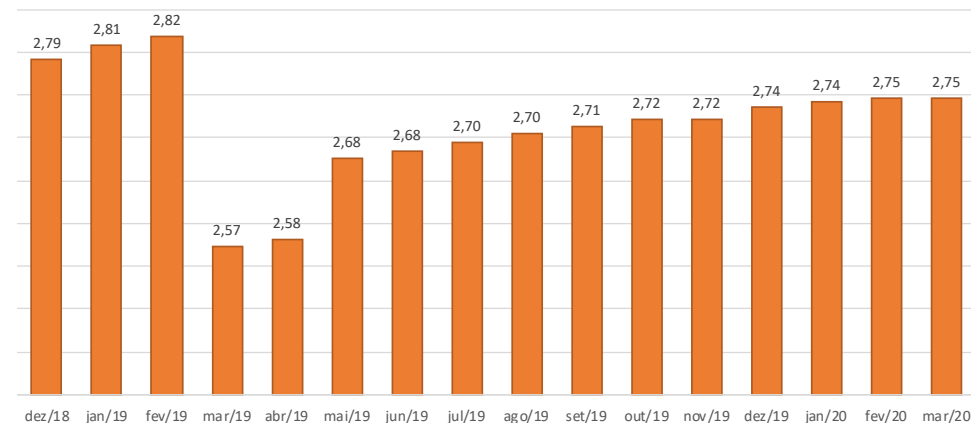
Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



ICMS a Recolher



INSS s/ Faturamento



- A conta de ICMS a Recolher teve variação positiva de +0,98%;
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento não apresentou variação no mês em análise;

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

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





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: PJTM8 7FPVG WJLNP RC6VY