

RMA Relatório Mensal de Atividades

Outubro 2019



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRACOES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ6JN DK7RY D3URC SJA9B

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 20 de novembro de 2019, contemplando as análises do mês de outubro 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 de Conpel ainda não enviou os autos ao Juízo de Curitiba PR. Portanto, este RMA não contempla informações desta Recuperanda.

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



SUMÁRIO



• Informações Gerais Sobre a Recuperanda	05
• Análise do Faturamento Bruto.....	06
• Quadro de Colaboradores.....	07
• Nível de Atividades das Plantas.....	08
• Passivo Sujeito à Recuperação Judicial.....	09
• Demonstrações Financeiras	10
• Cocelpa S.A.....	11
• Arpeco S.A.....	20



INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

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

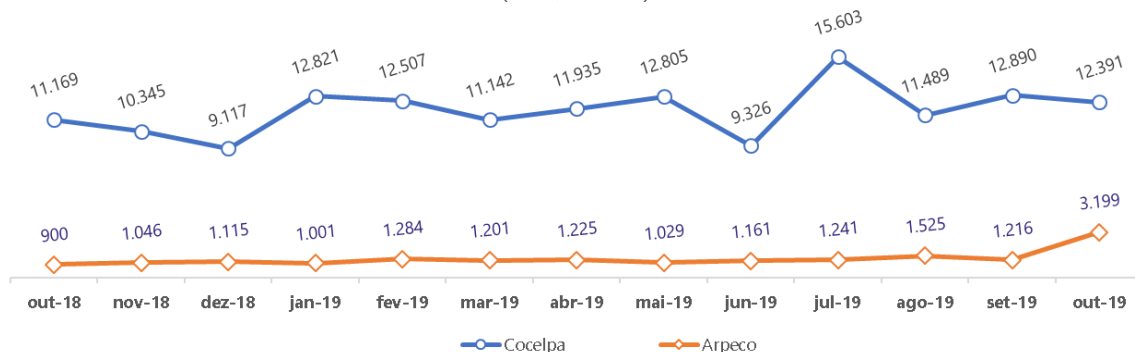


Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ6JN DK7RY D3URC SJA9B

ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO

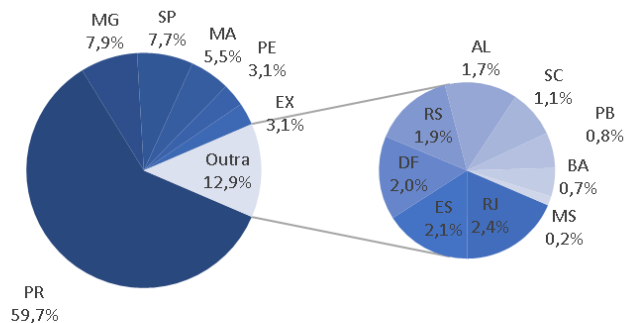


Faturamento Bruto
(Em R\$ Milhares)



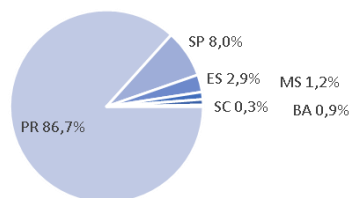
Cocelpa - Por Região

Out/2019 - (Em %)



Arpeco - Por Região

Out/2019 - (Em %)



Conforme relatórios apresentados pela empresa, o faturamento bruto das recuperandas, na visão consolidada, apresentou aumento em relação ao mês anterior, passando de R\$ 14,1 milhões em setembro de 2019 para R\$ 15,5 milhões em outubro de 2019, que representa elevação de +9,5%. O faturamento médio mensal consolidado de 2018 foi de (R\$ 10,3 milhões), sendo que no ano atual a média está em (R\$ 13,7 milhões).

A Arpeco apresentou aumento de R\$ 1,9 milhões em relação ao mês anterior, passando de R\$ 1,2 milhão para R\$ 3,1 milhões em outubro, que representa +62%. O aumento se deu face a alteração da base de clientes.

A empresa Cocelpa obteve queda no faturamento em -4% em relação ao mês anterior, passando de R\$ 12,8 milhões para R\$ 12,3 milhões no mês em análise. A média mensal do ano de 2018 ficou em (R\$ 8,9 milhões), passando para média de (R\$ 12,2 milhões) no ano atual.

As vendas por região podem ser observadas nos gráficos ao lado, onde a concentração de ambas empresas continua no Estado do PR.

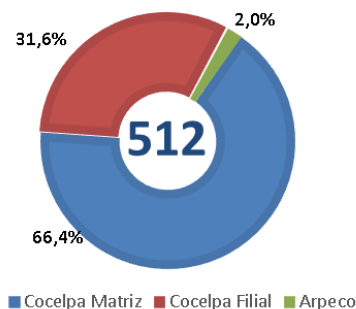
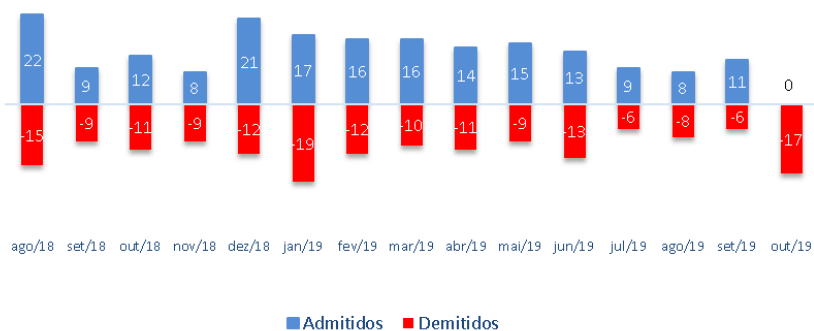
Do total faturado no mês de outubro a Cocelpa realizou faturamento de R\$ 2,4 milhões para a empresa Arpeco. A empresa Arpeco não realizou vendas para a empresa Cocelpa neste mês. O Faturamento entre as empresas do mesmo grupo representou 20% das vendas do período.



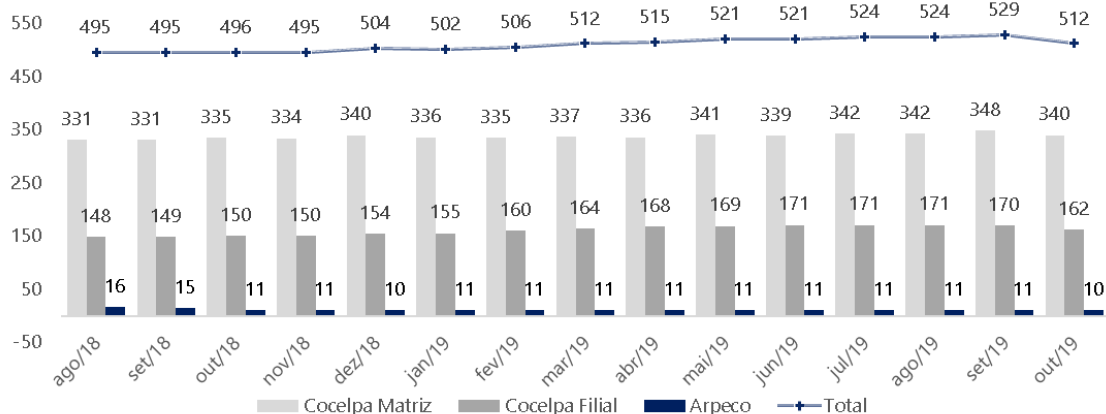
EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



Admissões e Demissões



Número de Colaboradores Por Unidade



No mês de outubro/2019 as recuperandas possuíam 512 colaboradores ativos, considerando as 17 demissões realizadas no período.

A matriz e a filial realizaram 8 demissões cada, totalizando 16 colaboradores desligados na empresa Cocelpa. A empresa Arpeco realizou 1 demissão. Portanto, no mês em análise o grupo demitiu 17 colaboradores.

Assim, (66,4%) do quadro de colaboradores fica localizado na Cocelpa Matriz, (31,6%) na Cocelpa Filial e (2%) na Arpeco.

Por fim, não houve nenhuma contratação no referido período.

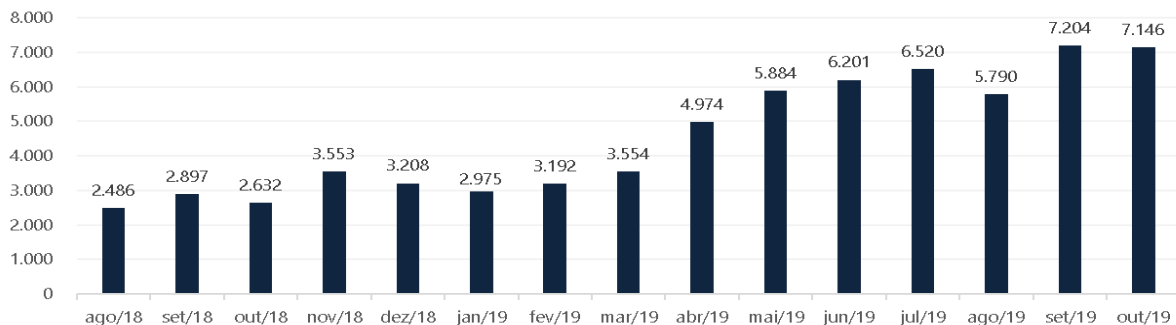
As informações estão disponíveis no relatório oficial do CAGED.



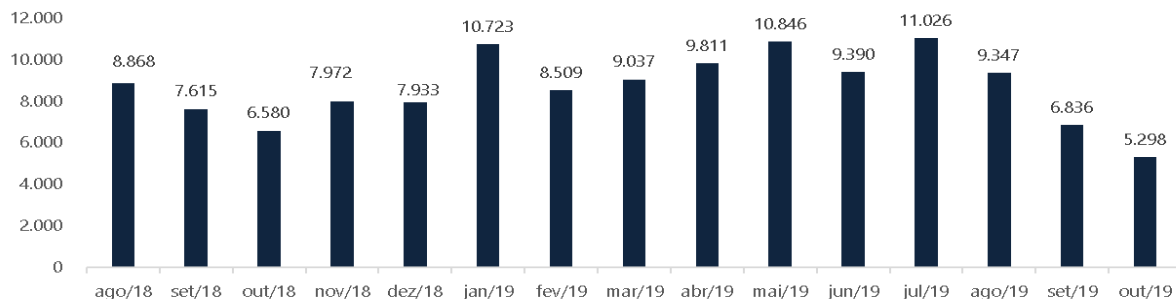
NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



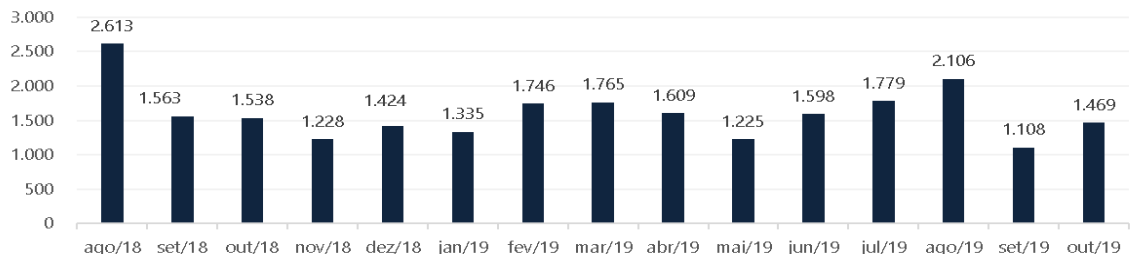
Cocelpa Matriz (Papel) - Em Toneladas



Cocelpa Filial (Sacaria) - Em Milheiros



Arpeco (Sacaria) - Em Milheiros



O volume produzido na Cocelpa Matriz no mês de outubro de 2019 foi, praticamente, o mesmo do mês anterior, apresentando uma pequena diferença de -0,81%. Entretanto, quando comparado ao mesmo mês do ano anterior, houve um crescimento de 171,5%.

Nas unidades de sacaria, a Cocelpa Filial obteve redução na produção em -22,5%, quando comparado ao mês anterior. Ademais, quando comparado ao mesmo mês do ano anterior, houve redução de -19,5%. A média mensal do ano de 2018 foi de 6.642 milheiros e no ano de 2019, até o momento, ficou em 9.503 milheiros.

A Arpeco apresentou em outubro de 2019 redução de -4,5% em comparação ao mesmo mês do ano anterior. Contudo, quando comparado ao mês anterior (setembro 2019), apresentou aumento de 32,6% em sua produção mensal. A média mensal de 2018 atingiu 1.858 milheiros, sendo que em 2019, até o momento, alcançou até o momento 1.574 milheiros.

Fonte: Administração das Recuperandas



PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL



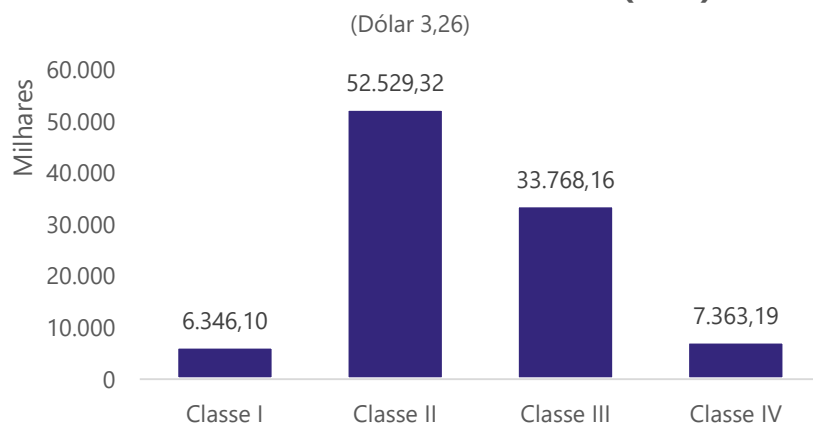
Em 26/07/2017 as Recuperandas juntaram aos autos (mov. 87) a retificação da Lista de Credores ("1ª Lista de Credores). A dívida expressa na 1ª Lista de Credores Retificada totalizava R\$ 59.869.329,20, com 1.026 credores relacionados.

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.

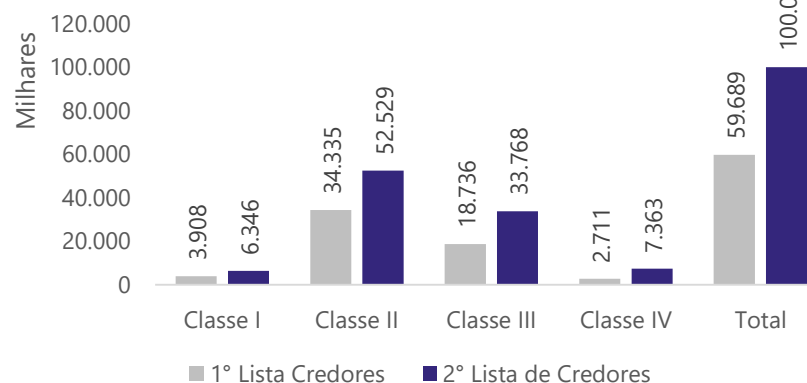
2º Lista de Credores, Publicada em: 25/03/2018

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	
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. Demonstração do Fluxo de Caixa
4. Partes Relacionadas

2. Arpeco

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Demonstração do Fluxo de Caixa
4. Partes Relacionadas





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Demonstração do Fluxo de Caixa
4. 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. %
Receita Operacional Líquida	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%
Lucro Bruto	1.669	16,0%	1.522	15,3%	611	6,9%	1.345	13,8%	884	8,8%	(998)	-13,2%	2.329	19,3%
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%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	407	3,9%	330	3,3%	(743)	-8,4%	99	1,0%	(584)	-5,8%	(4.550)	-60,0%	900	7,4%
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%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	9.199	88,3%	(4.465)	-44,8%	(3.780)	-42,8%	923	9,4%	(3.654)	-36,5%	(5.988)	-78,9%	(525)	-4,3%
IRPJ-CSLL - Diferidas	518	5,0%	210	2,1%	202	2,3%	205	2,1%	203	2,0%	207	2,7%	140	1,2%
Resultado Líquido do Exercício	9.718	93,2%	(4.254)	-42,7%	(3.577)	-40,5%	1.128	11,5%	(3.451)	-34,4%	(5.782)	-76,2%	(385)	-3,2%

Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultados	Acumulado 2019			Variação Mês Anterior						
	ago/19	Av. %	set/19	Av. %	set/19-out/19	Ah. %				
Receita Operacional Líquida	8.475	100,0%	8.298	100,0%	9.468	100,0%	94.915	100,0%	1.169	14,1%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(8.284)	-97,7%	(8.881)	-107,0%	(9.609)	-101,5%	(88.086)	-92,8%	(728)	8,2%
Lucro Bruto	191	2,3%	(583)	-7,0%	(141)	-1,5%	6.829	7,2%	442	-75,8%
Despesas Operacionais										
Com Vendas	(498)	-5,9%	(416)	-5,0%	(350)	-3,7%	(4.623)	-4,9%	66	-16,0%
Gerais e Administrativas	(850)	-10,0%	(1.151)	-13,9%	(832)	-8,8%	(8.624)	-9,1%	319	-27,8%
Outras Receitas e Despesas	(4)	0,0%	(1.569)	-18,9%	(4)	0,0%	(3.929)	-4,1%	1.565	-99,8%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(1.161)	-13,7%	(3.719)	-44,8%	(1.327)	-14,0%	(10.347)	-10,9%	2.393	-64,3%
Resultado Financeiro										
Receitas Financeiras	20	0,2%	(11)	-0,1%	33	0,4%	14.461	15,2%	44	-396,9%
Despesas Financeiras	(2.343)	-27,6%	(2.284)	-27,5%	(3.368)	-35,6%	(26.563)	-28,0%	(1.084)	47,5%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(3.484)	-41,1%	(6.014)	-72,5%	(4.661)	-49,2%	(22.449)	-23,7%	1.353	-22,5%
IRPJ-CSLL - Diferidas	219	2,6%	221	2,7%	218	2,3%	2.344	2,5%	(3)	-1,4%
Resultado Líquido do Exercício	(3.265)	-38,5%	(5.793)	-69,8%	(4.443)	-46,9%	(20.105)	-21,2%	1.350	-23,3%



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

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



- Em outubro de 2019 a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 9,4 milhões, ficando superior ao valor do mês setembro em 14,1%. 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 101,5% da ROL de outubro, apresentando, desta forma redução de -5,17% 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. O CPV acumulado de 2019 está representando 92,8% da Receita Operacional Líquida;
- Derivado do ROL e do CPV, tem-se um lucro bruto negativo de R\$ 141 mil, representado por -1,5% da Receita Operacional Líquida;
- No acumulado de 2019 as despesas financeiras apresentam valor de R\$ 26,5 milhões, apresentando aumento de 47,5% quando comparado ao período anterior;
- O resultado líquido do exercício do mês de outubro foi negativo em -R\$ 4,4 mil e no acumulado do ano é negativo em R\$ 20,1 milhões.



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. %
CIRCULANTE														
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%
Total do Ativo Circulante	39.203	13,7%	43.467	15,0%	46.656	16,1%	48.470	16,6%	49.393	16,9%	49.295	16,7%	55.005	16,8%
NÃO CIRCULANTE														
Realizável a Longo Prazo														
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%
Total do 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%
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%
Total do Ativo Não-Circulante	247.750	86,3%	245.824	85,0%	243.824	83,9%	243.252	83,4%	242.036	83,1%	245.318	83,3%	273.256	83,2%
TOTAL DO ATIVO	286.953	100,0%	289.290	100,0%	290.480	100,0%	291.722	100,0%	291.429	100,0%	294.612	100,0%	328.261	100,0%

Em R\$ Milhares

ATIVO	ago/19			set-2019			out-2019			Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
	ago/19	Av. %	set-2019	Av. %	out-2019	Av. %	set/19-out/19	Av. %	dez/18-out/19	Ah. %			
CIRCULANTE													
Caixa e Equivalentes de Caixa	44	0,0%	21	0,0%	7	0,0%	(14)	-68,2%	(19)	-74,0%			
Contas a Receber de Clientes	28.500	8,7%	27.924	8,6%	30.180	9,3%	2.257	8,1%	14.814	96,4%			
Estoques	5.760	1,8%	5.504	1,7%	5.055	1,6%	(449)	-8,2%	505	11,1%			
Adiantamento a Fornecedores	8.173	2,5%	7.171	2,2%	6.960	2,1%	(211)	-2,9%	1.382	24,8%			
Impostos a Recuperar	12.889	3,9%	12.829	3,9%	12.532	3,9%	(297)	-2,3%	3.573	39,9%			
Outros Créditos	8	0,0%	11	0,0%	9	0,0%	(2)	-15,9%	5	102,9%			
Despesas do Exercício Seguinte	32	0,0%	114	0,0%	98	0,0%	(16)	-14,1%	98	0,0%			
Total do Ativo Circulante	55.407	16,9%	53.574	16,4%	54.842	16,9%	1.267	2,4%	20.358	59,0%			
NÃO CIRCULANTE													
Realizável a Longo Prazo													
Impostos a Recuperar	9.976	3,0%	9.972	3,1%	9.968	3,1%	(4)	0,0%	9.888	12330,0%			
Empresas Ligadas	46.786	14,2%	46.954	14,4%	45.177	13,9%	(1.776)	-3,8%	(1.478)	-3,2%			
Créditos Tributários Diferidos	8.403	2,6%	8.403	2,6%	8.403	2,6%	0	0,0%	0	0,0%			
Outros Créditos	2.155	0,7%	2.155	0,7%	2.158	0,7%	3	0,1%	(1)	0,0%			
Total do Realizável a Longo Prazo	67.320	20,5%	67.484	20,7%	65.707	20,3%	(1.777)	-2,6%	8.409	14,7%			
Investimentos	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%	(925)	-0,5%	25.388	14,2%			
Total do Ativo Não-Circulante	272.929	83,1%	272.173	83,6%	269.471	83,1%	(2.702)	-1,0%	33.797	14,3%			
TOTAL DO ATIVO	328.336	100,0%	325.747	100,0%	324.312	100,0%	(1.435)	-0,4%	54.155	20,0%			

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

- Em que pese o saldo de caixa ter reduzido -68,2%, o ativo circulante aumentou 2,4% na comparação com o mês anterior, motivado pelo aumento do contas a receber de clientes;
- Em outubro de 2019 o "Ativo não circulante" não apresentou variações significativas, representado por 0,4%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

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



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	jan/19	Av. %	fev/19	Av. %	mar/19	Av. %	abr/19	Av. %	mai/19	Av. %	jun/19	Av. %	jul/19	Av. %
CIRCULANTE														
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%
Total do Passivo Circulante	692.561	241,4%	699.442	241,8%	704.509	242,5%	704.681	241,6%	708.120	243,0%	717.418	243,5%	751.676	229,0%
NÃO-CIRCULANTE														
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%
Total do Passivo Não-Circulante	193.538	67,4%	193.249	66,8%	192.948	66,4%	192.891	66,1%	192.611	66,1%	194.967	66,2%	194.741	59,3%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO														
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%
Total do Patrimônio Líquido	(599.146)	-208,8%	(603.401)	-208,6%	(606.978)	-209,0%	(605.850)	-207,7%	(609.301)	-209,1%	(617.772)	-209,7%	(618.157)	-188,3%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	286.953	100,0%	289.290	100,0%	290.480	100,0%	291.722	100,0%	291.429	100,0%	294.612	100,0%	328.261	100,0%

Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ago/19	Av. %	set-2019	Av. %	out-2019	Av. %	Varição Mês Anterior	Varição Acumulada		
							set/19-out/19	Av. %	dez/18-out/19	Av. %
CIRCULANTE										
Fornecedores	72.806	22,2%	72.506	22,3%	72.457	22,3%	(49)	-0,1%	36.755	103,0%
Empréstimos e Financiamentos	28.617	8,7%	29.276	9,0%	27.377	8,4%	(1.899)	-6,5%	7.470	37,5%
Obrigações Sociais	68.308	20,8%	69.853	21,4%	70.667	21,8%	814	1,2%	8.438	13,6%
Obrigações Tributárias	574.979	175,1%	576.989	177,1%	580.562	179,0%	3.573	0,6%	24.237	4,4%
Adiantamento de Clientes	9.954	3,0%	9.888	3,0%	10.593	3,3%	705	7,1%	758	7,7%
Outras Obrigações	604	0,2%	326	0,1%	342	0,1%	15	4,7%	(545)	-61,5%
Total do Passivo Circulante	755.267	230,0%	758.838	233,0%	761.997	235,0%	3.159	0,4%	77.114	11,3%
NÃO-CIRCULANTE										
Empréstimos e Financiamentos	32.069	9,8%	32.069	9,8%	32.069	9,9%	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações Sociais	848	0,3%	844	0,3%	844	0,3%	0	0,0%	(4)	-0,5%
Obrigações Tributárias	228	0,1%	188	0,1%	155	0,0%	(33)	-17,7%	155	0,0%
Empresas Ligadas	66.205	20,2%	66.103	20,3%	66.204	20,4%	101	0,2%	(661)	-1,0%
Provisões para Contingências	39.659	12,1%	39.659	12,2%	39.659	12,2%	0	0,0%	2.689	7,3%
Impostos Diferidos	55.245	16,8%	55.023	16,9%	54.805	16,9%	(218)	-0,4%	(2.344)	-4,1%
Outras Obrigações	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	0	0,0%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	194.491	59,2%	194.124	59,6%	193.973	59,8%	(151)	-0,1%	(165)	-0,1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO										
Capital Social	79.865	24,3%	79.865	24,5%	79.865	24,6%	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	84.825	25,8%	84.554	26,0%	84.283	26,0%	(271)	-0,3%	(2.713)	-3,1%
Prejuízos Acumulados	(786.112)	-239,4%	(791.634)	-243,0%	(795.806)	-245,4%	(4.172)	0,5%	(20.081)	2,6%
Total do Patrimônio Líquido	(621.422)	-189,3%	(627.215)	-192,5%	(631.658)	-194,8%	(4.443)	0,7%	(22.794)	3,7%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	328.336	100,0%	325.747	100,0%	324.312	100,0%	(1.435)	-0,4%	54.155	20,0%

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

- O grupo de contas do “passivo circulante” teve um aumento de +R\$ 3,1 milhões em outubro de 2019, que foi representado por 0,4%;
- 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\$ 4,4 milhões.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



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

Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	out/19	Acumulado 2019
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS											
Resultado Líquido do Exercício	9.718	(4.254)	(3.577)	1.127	(3.451)	(5.782)	(385)	(3.265)	(5.793)	(4.443)	(20.105)
Depreciação e Amortização	834	834	834	834	835	838	867	926	928	928	8.656
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	-	-	215	-	-	2.113	-	-	1.392	-	3.719
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	(518)	(210)	(202)	(205)	(203)	(207)	(140)	(219)	(221)	(218)	(2.344)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	10.034	(3.631)	(2.730)	1.756	(2.819)	(3.038)	342	(2.557)	(3.695)	(3.734)	(10.073)
Cientes	(4.434)	(3.699)	(1.858)	(1.719)	(397)	(236)	(2.238)	(879)	(816)	(2.257)	(18.533)
Estoques	658	(67)	(979)	(430)	371	(805)	418	(377)	257	449	(505)
Impostos a Recuperar	84	(232)	(224)	(320)	(174)	(522)	(2.751)	239	64	301	(3.535)
Despesas do Exercício Seguinte	-	(64)	6	6	6	6	(1)	8	(82)	16	(98)
Outros Créditos	(12.833)	756	304	1.215	142	(459)	(1.086)	503	999	210	(10.251)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(16.525)	(3.307)	(2.751)	(1.248)	(52)	(2.016)	(5.658)	(507)	421	(1.281)	(32.922)
Fornecedores	8	(383)	603	511	(531)	3.200	33.030	665	(300)	(49)	36.755
Obrigações Sociais e Tributárias	5.019	4.977	3.515	(423)	3.594	2.486	2.493	3.300	3.512	4.354	32.827
Adiantamento de Clientes	254	862	(365)	2.060	(1.517)	2.213	(3.057)	(332)	(66)	705	758
Outras Obrigações	(75)	(76)	(73)	(4)	(36)	(168)	(71)	219	(277)	15	(545)
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	5.206	5.380	3.681	2.145	1.510	7.731	32.395	3.853	2.869	5.025	69.794
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(1.285)	(1.558)	(1.801)	2.653	(1.361)	2.678	27.079	788	(405)	10	26.799
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO											
Aquisição de Imobilizado	(2)	(24)	-	(63)	(63)	151	(29.505)	(725)	(8)	(2)	(30.240)
Baixa Imobilizado	885	(885)	-	-	-	(3.804)	-	-	-	-	(3.804)
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	2.663	215	298	(855)	(456)	(567)	609	89	(269)	1.877	3.603
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	3.547	(694)	298	(917)	(519)	(4.219)	(28.897)	(636)	(277)	1.875	(30.441)
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO											
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	5.982	7.150	10.187	19	3.858	3.081	3.727	(524)	1.318	(3.798)	31.000
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(8.248)	(4.764)	(8.801)	(1.733)	(1.929)	(1.541)	(1.864)	262	(659)	1.899	(27.377)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	(2.267)	2.386	1.386	(1.713)	1.929	1.541	1.864	(262)	659	(1.899)	3.623
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(6)	134	(117)	23	49	(1)	46	(110)	(23)	(14)	(19)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	25	20	154	37	60	108	107	153	43	21	25
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	20	154	37	60	108	107	153	43	21	7	7

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS – PARTES RELACIONADAS

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



COCELPA CIA DE CELULOSE E PAPEL DO PARANÁ

Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de outubro 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/09/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/10/2019
Arpeco	21.102	761	2.562	19.302
Compet	-	196	196	-
Emflopap	24.201	-	-	24.201
Antonio de Pauli	-	13	13	-
Conpel	1.651	24	-	1.675
Total	46.954	994	2.770	45.177

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de outubro 2019 em R\$-Mil

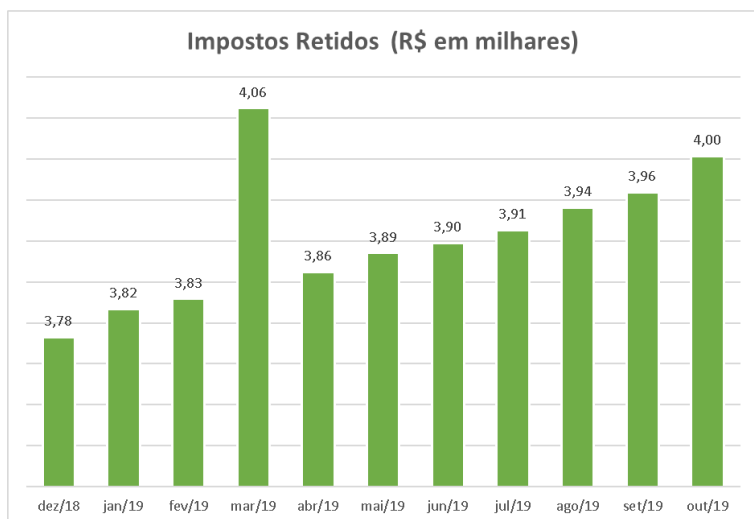
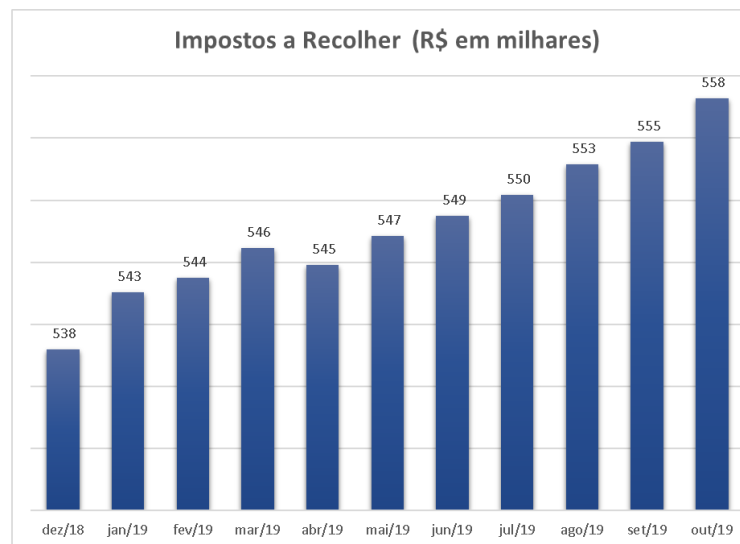
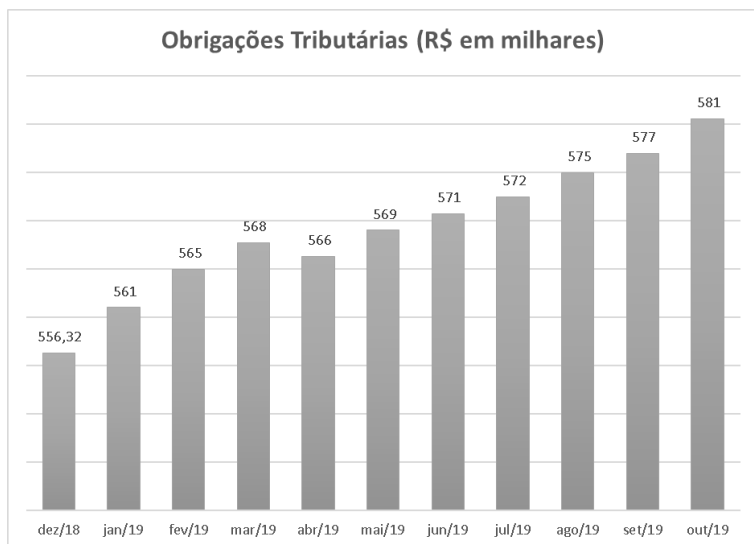
Denominação	Saldo Inicial 30/09/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/10/2019
Antonio de Pauli	10.263	13	-	10.251
Compet	53.898	-	113	54.011
Conpel	-	111	111	-
Total	64.161	124	225	64.262

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

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



Em atenção às obrigações tributárias podemos destacar:

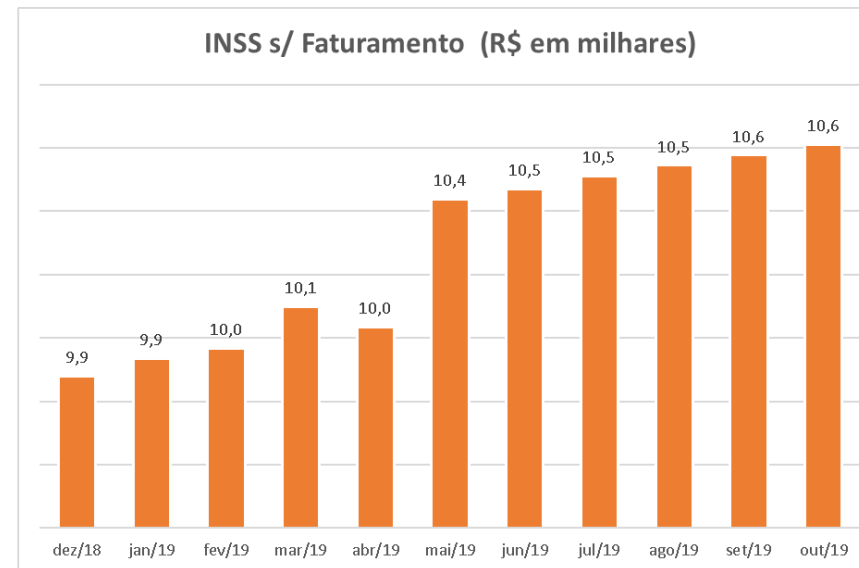
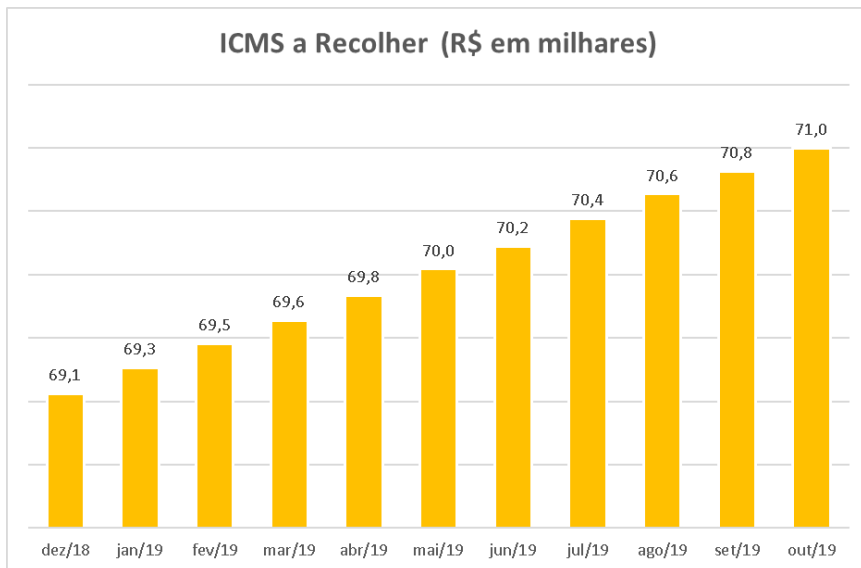
- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de +R\$ 3,5 milhões, o que representa +0,62%;
- Os impostos a recolher, que representam 96,1% das obrigações tributárias circulantes, tiveram aumento de +0,63%, com valor nominal de +R\$ 3,4 milhões;
- Os impostos retidos, que representam 0,7% das obrigações tributárias circulante, aumentou em +1,12%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

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



- A conta de ICMS a Recolher teve variação positiva de +0,26%, com valor nominal de +R\$ 180 mil, mesma oscilação apurada no relatório anterior;
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento variou positivamente em +R\$ 33 mil, representado pelo incremento de +0,32% em 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.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Demonstração do Fluxo de Caixa
4. 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. %
Receita Operacional Líquida	722	100,0%	937	100,0%	861	100,0%	870	100,0%	656	100,0%	836	100,0%	916	100,0%
(-) 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%
Lucro Bruto	156	21,6%	85	9,0%	133	15,4%	217	24,9%	137	20,9%	161	19,2%	193	21,1%
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%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(95)	-13,2%	(220)	-23,5%	(79)	-9,2%	(118)	-13,5%	(166)	-25,4%	(155)	-18,5%	(105)	-11,4%
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%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	3.001	415,5%	(4.141)	-441,8%	(247)	-28,7%	2.649	304,5%	(512)	-78,1%	(354)	-42,3%	(366)	-40,0%
IRPJ-CSLL - Diferidas	18	2,5%	18	1,9%	18	2,1%	18	2,0%	16	2,5%	17	2,1%	17	1,9%
Resultado Líquido do Exercício	3.019	418,0%	(4.124)	-439,9%	(229)	-26,6%	2.667	306,6%	(496)	-75,6%	(336)	-40,2%	(349)	-38,1%

Em R\$ Milhares

Acumulado 2019 Variação Mês Anterior

DESCRIÇÃO	ago/19	Av. %	set/19	Av. %	out/19	Av. %	jan/19-set/19	Av. %	ago/19-set/19	Ah. %
Receita Operacional Líquida	1.072	100,0%	868	100,0%	2.437	100,0%	10.175	100,0%	(204)	-19,0%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(809)	-75,4%	(675)	-77,7%	(694)	-28,5%	(6.894)	-67,8%	134	-16,5%
Lucro Bruto	264	24,6%	193	22,3%	1.743	71,5%	3.281	32,2%	(70)	-26,7%
Despesas Operacionais										
Com Vendas	(75)	-7,0%	(64)	-7,4%	(53)	-2,2%	(620)	-6,1%	11	-15,1%
Gerais e Administrativas	(200)	-18,6%	(224)	-25,8%	(118)	-4,9%	(2.222)	-21,8%	(24)	12,1%
Outras Receitas e Despesas	0	0,0%	(304)	-35,0%	0	0,0%	(216)	-2,1%	(304)	#DIV/0!
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(12)	-1,1%	(399)	-46,0%	1.572	64,5%	223	2,2%	(387)	3282,4%
Resultado Financeiro										
Receitas Financeiras	1	0,1%	1	0,1%	24	1,0%	3.342	32,8%	(0)	-15%
Despesas Financeiras	(232)	-21,6%	(223)	-25,6%	(777)	-31,9%	(3.578)	-35,2%	9	-3,8%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(242)	-22,6%	(621)	-71,5%	819	33,6%	(13)	-0,1%	(379)	156,3%
IRPJ-CSLL - Diferidas	17	1,6%	17	2,0%	17	0,7%	172	1,7%	(0)	-0,3%
Resultado Líquido do Exercício	(225)	-21,0%	(604)	-69,6%	836	34,3%	159	1,6%	(379)	168,2%

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

21



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: PJ6JN DK7RY D3URC SJA9B

PROJUDI - Processo: 0005462-46/2017 8.16.0025 - Ref. mov. 2535.2 - Assinado digitalmente por Ricardo Andraus
06/12/2019: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE. Arq: RMA

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



- No mês de outubro de 2019 a “Receita Operacional Líquida” aumentou +180,6% com relação ao mês anterior, representado pelo valor financeiro de R\$ 1,5 milhão;
- Já a representatividade do CPV (Custo dos Produtos Vendidos) com relação ao ROL foi de 28,5% em outubro;
- Em outubro o “Lucro Bruto” foi de R\$ 1,7 milhão ante setembro, representado pelo aumento no valor monetário de R\$ 1,5 milhão e percentual de 802,0%;
- No que tange as despesas operacionais, notamos uma melhora de R\$ 421 mil, quando comparado ao mês anterior;
- Nas despesas financeiras tem-se no acumulado de 2019 o valor de R\$ 3,5 milhões. Ademais, no mês em referência, houve o aumento de +R\$ 554 mil nas despesas financeiras.
 - OBS. 1: Ainda sobre as despesas financeiras no mês de abril consta um valor positivo de + R\$ 2,7 mil; 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/CONFINS, 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 outubro foi positivo em R\$ 836 mil e no acumulado do ano é positivo em R\$ 159 mil. Isso representa um incremento de resultado líquido de +238,44% quando comparado ao mês anterior.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



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.%
CIRCULANTE														
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%
Total do Ativo Circulante	5.984	13,2%	6.197	13,6%	6.400	14,0%	6.390	14,1%	6.028	13,4%	6.528	14,4%	6.051	13,5%
NÃO-CIRCULANTE														
Realizável a Longo Prazo														
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%
Total do 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%
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%
Total do Ativo Não-Circulante	39.458	86,8%	39.301	86,4%	39.166	86,0%	39.001	85,9%	38.829	86,6%	38.788	85,6%	38.723	86,5%
TOTAL DO ATIVO	45.441	100,0%	45.498	100,0%	45.566	100,0%	45.391	100,0%	44.856	100,0%	45.316	100,0%	44.775	100,0%

ATIVO	Variação Mês Anterior			Variação Acumulada		
	ago/19	Av.%	set/19	Av.%	dez/18-out/19	Ah.%
CIRCULANTE						
Caixa e Equivalentes de Caixa	34	0,1%	35	0,1%	12	0,0%
Contas a Receber de Clientes	2.783	6,2%	2.288	5,2%	4.389	9,6%
Estoques	649	1,5%	454	1,0%	432	0,9%
Adiantamento a Fornecedores	1.258	2,8%	1.203	2,7%	1.169	2,6%
Impostos a Recuperar	772	1,7%	773	1,8%	797	1,7%
Outros Créditos	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%
Despesas do Exercício Seguinte	66	0,1%	50	0,1%	33	0,1%
Total do Ativo Circulante	6.065	13,5%	5.305	12,1%	7.336	16,1%
NÃO-CIRCULANTE						
Realizável a Longo Prazo						
Impostos a Recuperar	2.769	6,2%	2.726	6,2%	2.517	5,5%
Empresas Ligadas	13.161	29,4%	13.161	30,0%	13.160	28,8%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	2,6%	1.163	2,7%	1.163	2,5%
Outros Créditos	111	0,2%	111	0,3%	111	0,2%
Total do Realizável a Longo Prazo	17.205	38,4%	17.163	39,1%	16.952	37,1%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	21.493	48,0%	21.436	48,8%	21.378	46,8%
Total do Ativo Não-Circulante	38.698	86,5%	38.598	87,9%	38.330	83,9%
TOTAL DO ATIVO	44.762	100,0%	43.904	100,0%	45.666	100,0%

- O “ativo total” teve um aumento de +R\$ 1,7 milhão de setembro de 2019 para outubro de 2019;
- Somente no ativo circulante houve aumento de +R\$ 2,0 milhões, que representa (+38,26%) com relação ao mês anterior;
- O “ativo não circulante” obteve pouca variação, com –R\$ 268 mil negativo, representado pelo decréscimo de -0,7%;
- O “ativo imobilizado” apresenta redução em todos os períodos devido a depreciação. Este mês a redução foi de –R\$ 57 mil.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



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. %
CIRCULANTE														
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%
Total do Passivo Circulante	50.324	110,7%	54.845	120,5%	54.557	119,7%	51.045	112,5%	50.658	112,9%	51.005	112,6%	51.511	115,0%
NÃO-CIRCULANTE														
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%
Total do Passivo Não-Circulante	33.120	72,9%	32.780	72,0%	33.365	73,2%	34.035	75,0%	34.383	76,7%	34.832	76,9%	34.133	76,2%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO														
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%
Total do Patrimônio Líquido	(38.003)	-83,6%	(42.127)	-92,6%	(42.356)	-93,0%	(39.689)	-87,4%	(40.185)	-89,6%	(40.521)	-89,4%	(40.870)	-91,3%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	45.441	100,0%	45.498	100,0%	45.566	100,0%	45.391	100,0%	44.856	100,0%	45.316	100,0%	44.775	100,0%

Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ago/19			set/19			out/19		Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
	ago/19	Av. %	set/19	Av. %	out/19	Av. %	set/19-out/19	Var. %	dez/18-out/19	Var. %		
CIRCULANTE												
Fornecedores	5.987	13,4%	5.783	13,2%	5.744	12,6%		(38)	-0,7%	135	2,4%	
Empréstimos e Financiamentos	4.209	9,4%	3.952	9,0%	5.593	12,2%		1.641	41,5%	641	12,9%	
Obrigações Sociais	5.908	13,2%	5.910	13,5%	5.909	12,9%		(1)	0,0%	33	0,6%	
Obrigações Tributárias	35.667	79,7%	36.035	82,1%	36.814	80,6%		780	2,2%	3.163	9,4%	
Adiantamento de Clientes	139	0,3%	141	0,3%	207	0,5%		66	46,5%	60	40,7%	
Outras Obrigações	1	0,0%	1	0,0%	1	0,0%		0	0,0%	(44)	-98,4%	
Total do Passivo Circulante	51.911	116,0%	51.820	118,0%	54.268	118,8%		2.447	4,7%	3.989	7,9%	
NÃO-CIRCULANTE												
Obrigações Tributárias	2.511	5,6%	2.511	5,7%	2.489	5,5%		(22)	-0,9%	959	62,7%	
Empresas Ligadas	26.361	58,9%	26.213	59,7%	24.731	54,2%		(1.482)	-5,7%	(1.629)	-6,2%	
Provisões para Contingências	2.187	4,9%	2.187	5,0%	2.187	4,8%		0	0,0%	0	0,0%	
Impostos Diferidos	2.888	6,5%	2.871	6,5%	2.854	6,3%		(17)	-0,6%	(172)	-5,7%	
Total do Passivo Não-Circulante	33.947	75,8%	33.782	76,9%	32.261	70,6%		(1.521)	-4,5%	(842)	-2,5%	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO												
Capital Social	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%		0	0,0%	0	0,0%	
Outras Reservas	1.950	4,4%	1.950	4,4%	1.950	4,3%		0	0,0%	0	0,0%	
Ajuste Avaliação Patrimonial	5.400	12,1%	5.367	12,2%	5.333	11,7%		(34)	-0,6%	(342)	-6,0%	
Prejuízos Acumulados	(48.879)	-109,2%	(49.449)	-112,6%	(48.579)	-106,4%		870	-1,8%	501	-1,0%	
Total do Patrimônio Líquido	(41.095)	-91,8%	(41.699)	-95,0%	(40.863)	-89,5%		836	-2,0%	159	-0,4%	
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	44.762	100,0%	43.904	100,0%	45.666	100,0%		1.762	4,0%	3.306	7,8%	

- O grupo de contas do "passivo circulante" apresentou pequena oscilação positiva em relação ao mês anterior, com aumento de +4,7%. Neste grupo de contas destaca-se o aumento na conta "Empréstimos e Financiamentos", no valor de +R\$ 1,6 milhão. Também nota-se aumento na conta "Obrigações Tributárias" em +R\$ 780 mil;
- O "passivo não circulante" apresentou uma variação negativa de -4,5%, principalmente devido a redução no saldo da conta "empresas ligadas" em -R\$ 1,4 milhão, na comparação com setembro;
- Com relação ao patrimônio líquido, observa-se uma melhora nos prejuízos acumulados de +R\$ 836 mil quando comparado ao mês anterior.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set-19	out-19	Acumulado 2019
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS											
Resultado Líquido do Exercício	3.019	(4.124)	(229)	2.667	(496)	(336)	(349)	(225)	(604)	836	159
Depreciação e Amortização	59	58	59	58	59	57	57	57	57	57	579
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	-	-	(99)	-	-	10	-	-	304	-	216
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	(18)	(18)	(18)	(18)	(16)	(17)	(17)	(17)	(17)	(17)	(172)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	3.060	(4.083)	(287)	2.708	(454)	(286)	(309)	(185)	(260)	876	782
Clientes	242	(220)	124	9	447	76	15	(91)	191	(2.102)	(1.307)
Estoques	(64)	88	(99)	(69)	21	27	(163)	7	195	22	(37)
Impostos a Recuperar	16	16	17	16	16	17	16	16	16	(7)	140
Despesas do Exercício Seguinte	-	(30)	(119)	14	20	16	17	17	16	17	(33)
Outros Créditos	(3.312)	62	65	165	(7)	56	(37)	82	97	243	(2.585)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(3.117)	(83)	(12)	135	497	193	(153)	30	515	(1.826)	(3.823)
Fornecedores	116	185	486	(712)	(38)	63	315	(37)	(204)	(38)	135
Obrigações Sociais e Tributárias	249	3.971	89	(2.774)	309	336	323	387	352	740	3.983
Adiantamento de Clientes	(17)	26	36	132	17	(190)	8	(19)	2	66	60
Outras Obrigações	(13)	23	(23)	46	(31)	(8)	94	(132)	-	-	(44)
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	335	4.205	589	(3.307)	257	201	739	199	150	767	4.134
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	278	38	289	(464)	300	108	277	44	406	(183)	1.093
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO											
Baixa Imobilizado	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	35	(327)	(400)	709	364	466	(682)	(224)	(148)	(1.481)	(1.686)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	36	(328)	(400)	709	364	466	(682)	(224)	(148)	(1.481)	(1.686)
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO											
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	1.595	3.338	1.107	(1.380)	292	(677)	(249)	(612)	(514)	3.283	6.183
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(1.904)	(3.039)	(999)	1.135	(952)	766	(12)	795	257	(1.641)	(5.593)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	(309)	300	108	(245)	(660)	89	(261)	183	(257)	1.642	590
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	5	10	(2)	0	4	663	(665)	3	1	(22)	(4)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	16	21	31	29	29	33	696	30	33	34	16
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	21	31	29	29	33	696	30	33	34	12	12

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS – PARTES RELACIONADAS

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de outubro 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/09/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/10/2019
APC	2.505	-	-	2.505
Compet	-	6	6	-
Conpel	1.125	-	1	1.127
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
Total	13.161	6	8	13.160

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de outubro 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 30/09/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/10/2019
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	21.102	2.562	761	19.302
Compet	1.961	7	-	1.954
JCL Empreend. Florestais	3.042	-	326	3.367
Emflopap	1	-	-	1
Total	26.213	2.569	1.087	24.731

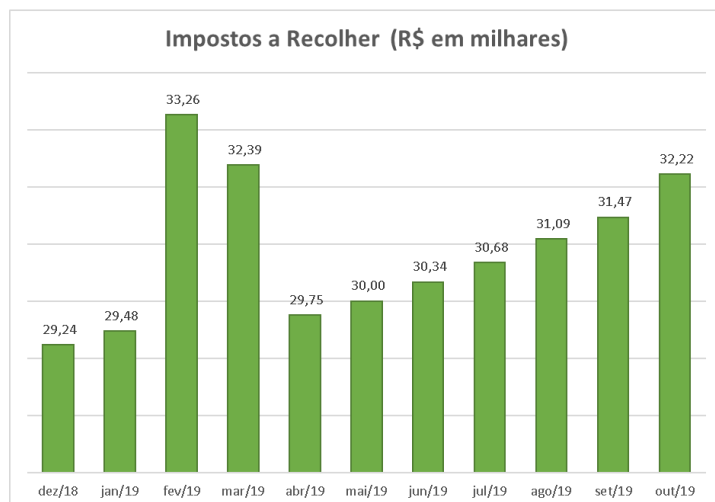
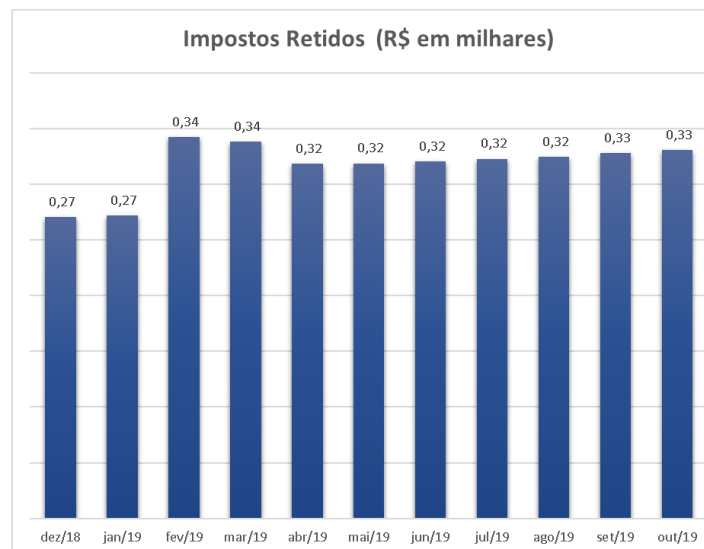
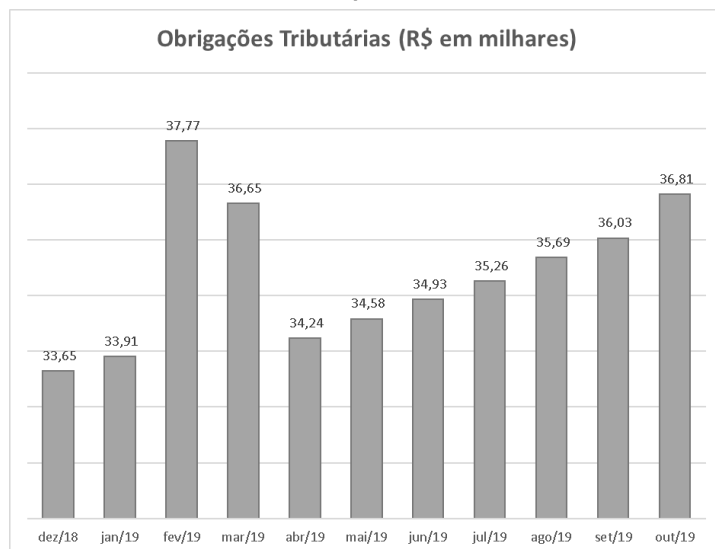
Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO



Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



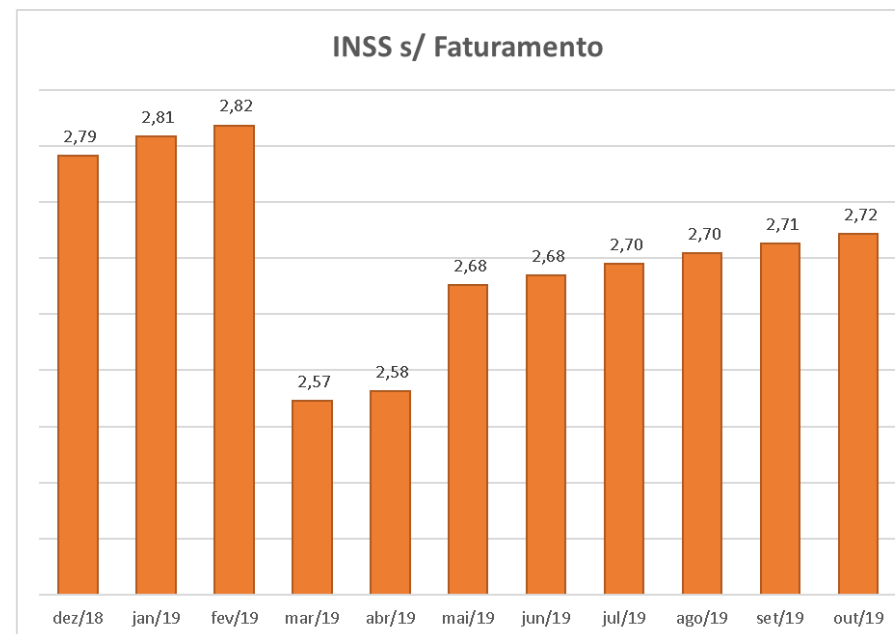
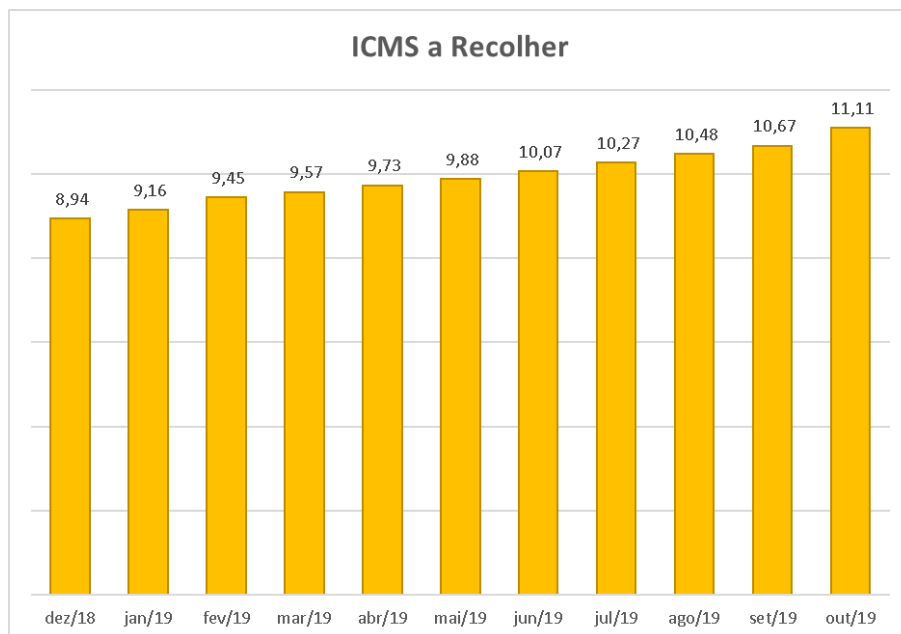
- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de R\$ 779,5 mil o que representa +2,2%;
- Os impostos a recolher, que representam 87,5% das obrigações tributárias circulante, tiveram aumento de +2,4%, com valor nominal de +R\$ 753,7 mil;
- Os impostos retidos, que representam 0,9% das obrigações tributárias circulante, aumentaram em 0,85%, quando comparado ao mês anterior.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



- A conta de ICMS a Recolher teve variação positiva de +4,0%, com valor nominal de +R\$ 431 mil;
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento variou positivamente em +R\$ 8,8mil, representando aumento de 0,3%.
- Conforme informações repassadas pela recuperanda, estão sendo realizados estudos para a obtenção de créditos passíveis de compensação, e que serão utilizados nas próximas apurações;
- De forma geral, em valores nominais, as obrigações tributárias mantém uma constante evolução, quando comparado a períodos anteriores.





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

