

RMA Relatório
Mensal de
Atividades

Agosto 2019



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA



CONSIDERAÇÕES INICIAIS



Excelentíssimo Senhor Doutor Juiz de Direito da 1ª Vara Cível da Comarca de Araucária, Estado do Paraná.

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 20 de setembro de 2019, contemplando as análises do mês de agosto 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 Cocalpa 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,

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



SUMÁRIO

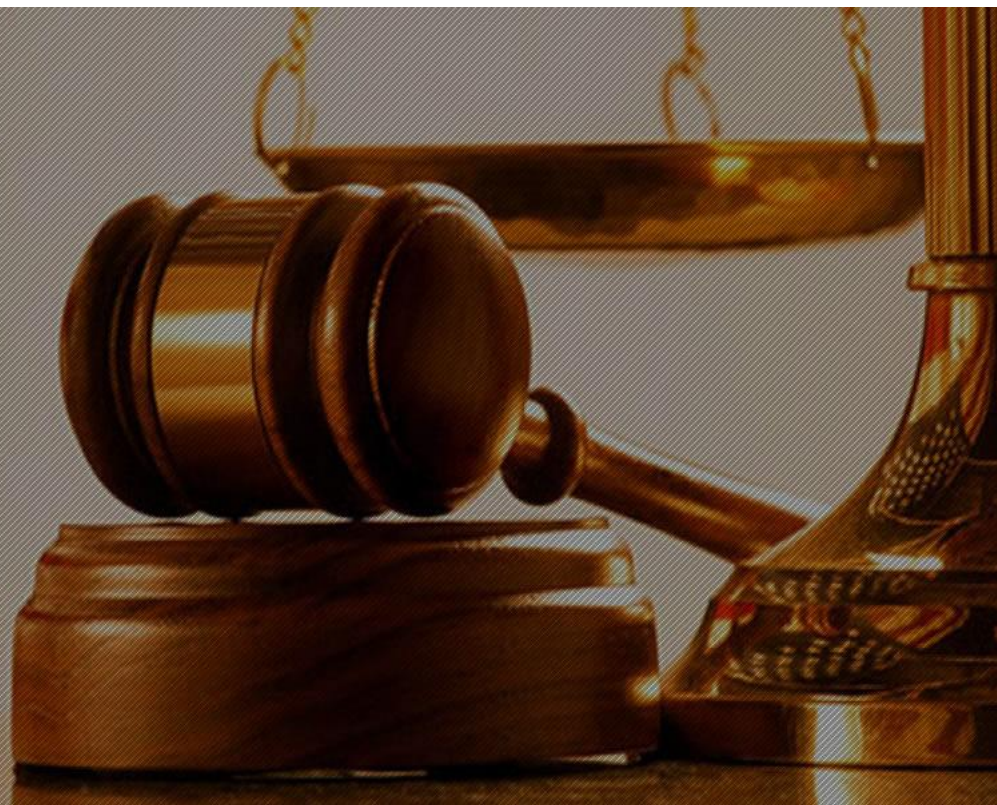


• Informações Gerais Sobre a Recuperanda	05
• Análise do Faturamento Bruto	06
• Quadro de Colaboradores	07
• Nível de Atividades das Plantas	08
• Passivo Sujeito à Recuperação Judicial	09
• Demonstrações Financeiras	10
• Cocelpa S.A.	11
• Arpeco S.A.	17



INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

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

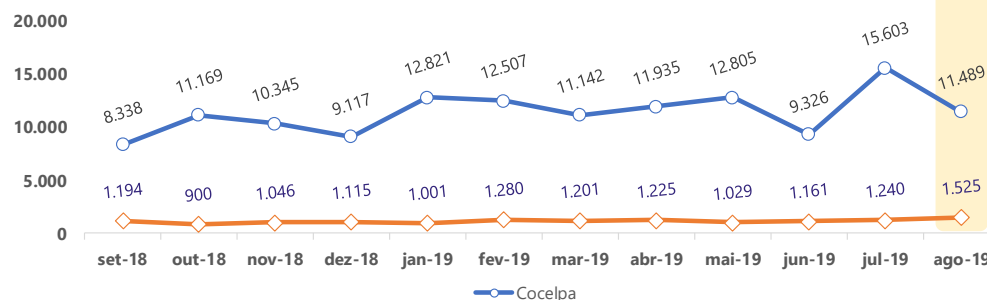


Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJVH9 MDKEW YABJS 6EKJU



ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO

Faturamento Bruto
(Em R\$ Milhares)



Conforme relatórios apresentados pela empresa, o faturamento bruto das recuperandas, na visão consolidada, apresentou redução em relação ao mês anterior, passando de (R\$ 16,8 milhões) em julho de 2019 para (R\$ 13,0 milhões) em agosto de 2019, que representa redução de (-22,7%). O faturamento médio mensal consolidado de 2018 foi de (R\$ 10,3 milhões), sendo que no ano atual a média está em (R\$ 13,4 milhões).

A Arpeco apresentou aumento de (+R\$ 285,0 mil) em relação ao mês anterior, passando de (R\$ 1,2 milhão) para (R\$ 1,5 milhão) em julho, que representa (+23,0%).

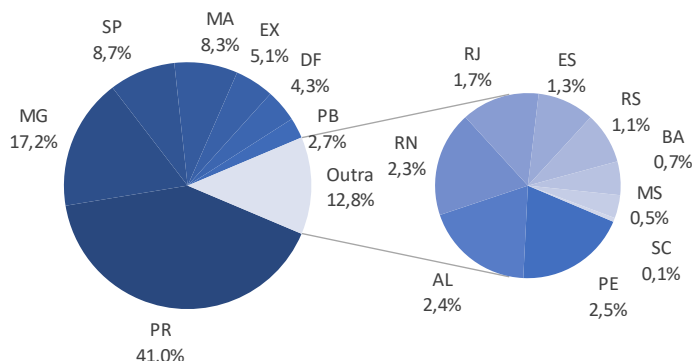
A empresa Cocelpa obteve retração no faturamento em (-26,4%) em relação ao mês anterior, passando de (R\$ 15,0 milhões) para (R\$ 13,0 milhões) no mês em análise. A média mensal do ano de 2018 ficou em (R\$ 8,9 milhões), passando para média de (R\$ 11,4 milhões) no ano atual.

Do total de vendas da Cocelpa no mês de março, (41%) foram destinados para clientes localizados no estado do Paraná, (17,2%) para Minas Gerais e (8,7%) para o Maranhão. As exportações representaram (5,1%) do volume de receitas da empresa no mês em análise.

As vendas da empresa Arpeco, no mês em análise, ficaram concentradas nos estados do Paraná (56,1%), São Paulo (21,8%), Espírito Santo (16,4%).

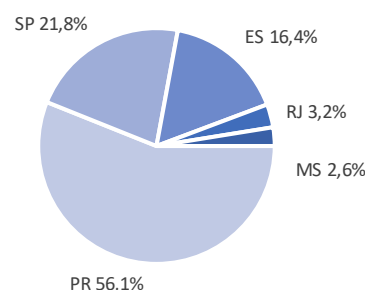
Cocelpa - Por Região

Ago/2019 - (Em %)



Arpeco - Por Região

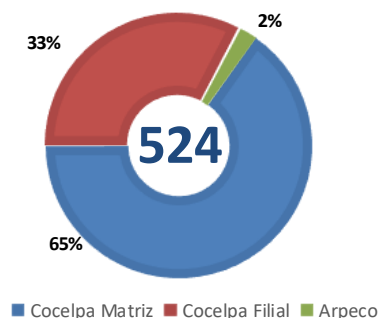
Ago/2019 - (Em %)



EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



Admissões e Demissões



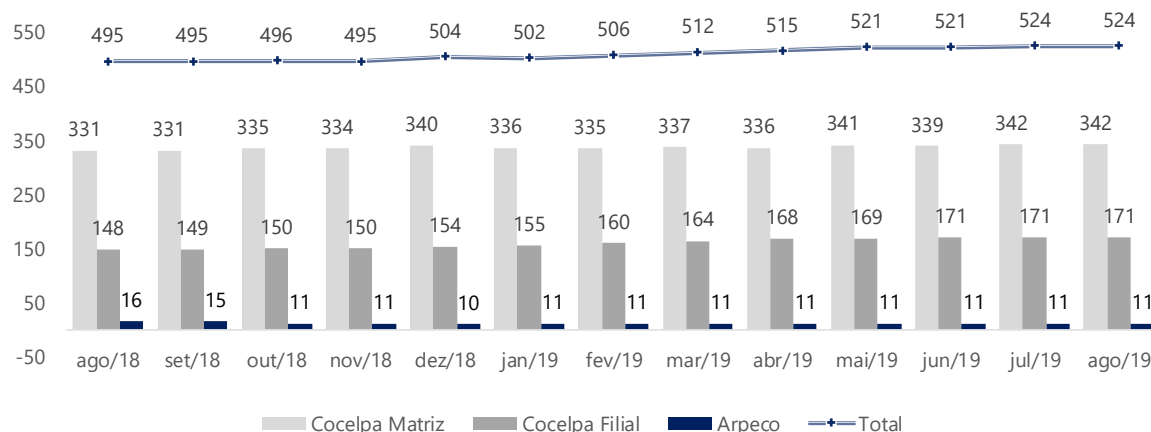
No mês de julho de 2019 as recuperandas possuíam 524 colaboradores ativos.

No mês em análise foram realizadas 8 contratações e 8 desligamentos.

A unidade da Cocelpa Matriz e a Filial e Arpeco permaneceram no mesmo patamar.

Assim, (65%) do quadro de colaboradores fica localizado na Cocelpa Matriz, (33%) na Cocelpa Filial e (2%) na Arpeco.

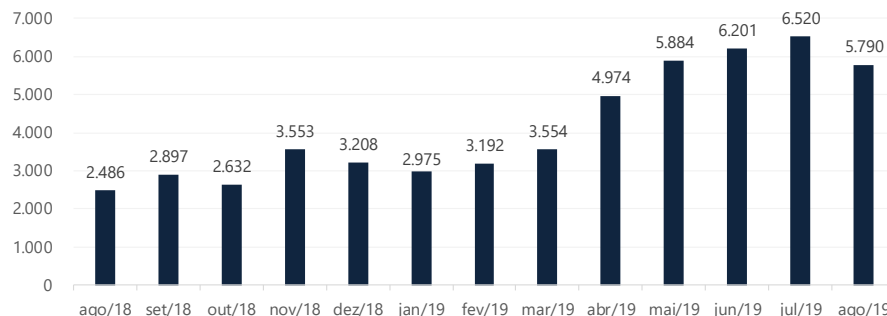
Número de Colaboradores Por Unidade



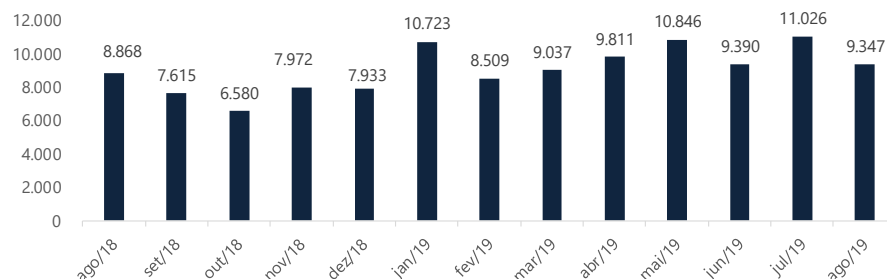
NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



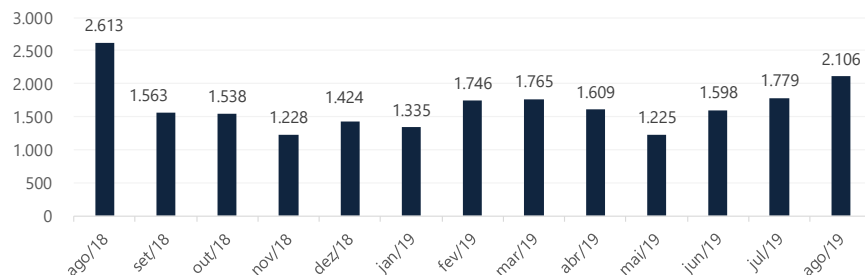
Cocelpa Matriz (Papel) - Em Toneladas



Cocelpa Filial (Sacaria) - Em Milheiros



Arpeco (Sacaria) - Em Milheiros



O volume produzido na Cocelpa Matriz no último mês ficou acima da produção obtida em agosto do ano anterior em (+133%). Na comparação com julho de 2019, o volume foi inferior em (-11,2%). A média mensal de 2018 foi de (2.615 toneladas), passando para (4.886 toneladas) em 2019.

Nas unidades de sacaria, a Cocelpa Filial obteve aumento na produção em (+5,4%) na comparação com o mesmo mês do ano anterior, obtendo (9.347 milheiros) no mês em análise. A média mensal do ano de 2018 foi de (6.642 milheiros), passando para (9.836 milheiros) em 2019.

A Arpeco apresentou em agosto de 2019 redução de (-19,4%) em comparação com julho de 2018, já em comparação ao mês anterior (junho 2019) apresentou aumento de (+18,4%) em sua produção mensal. A média mensal de 2018 atingiu (1.858 milheiros), sendo que em 2019 alcançou até o momento (1.645 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.

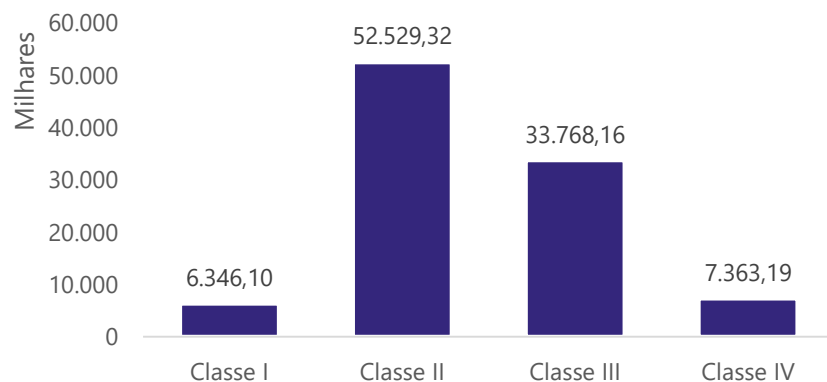
Em 25/03/2018 a Administração Judicial apresentou a Lista de Credores ("2ª Lista de Credores"), bem como as análises das habilitação e divergências. A 2ª Lista importou em **R\$ 100.006.766,17**, e conta com **1.057 credores relacionados**. Estes números não contemplam a recuperanda Conpel, cujo processo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

2º Lista de Credores

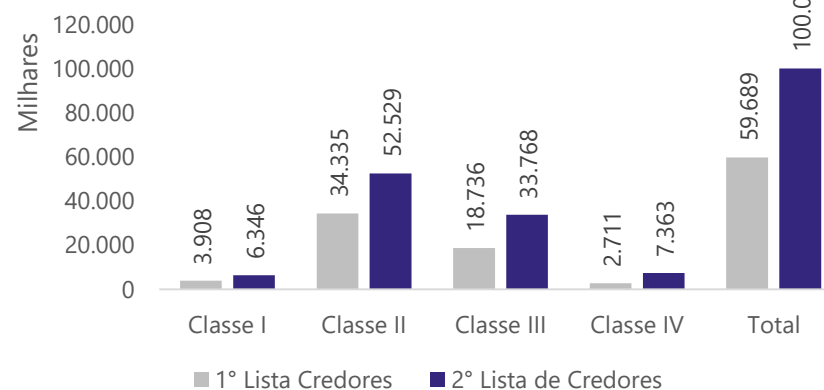
Classificação Recuperação Judicial	Quantidade	BRL	USD
Classe I - Trabalhistas	588	BRL 6.346.095,82	
Classe II - Garantia Real	2	BRL 52.529.316,34	
Classe III - Quirografarios	297	BRL 33.620.387,19	USD 45.329,18
Classe IV - Micro e Pequenas Empresas	170	BRL 7.363.193,70	
Total	1.057	99.858.993	45.329,18

2º Lista de Credores em Valor (BRL)

(Dólar 3,26)



Comparativo 1º Lista/2º Lista



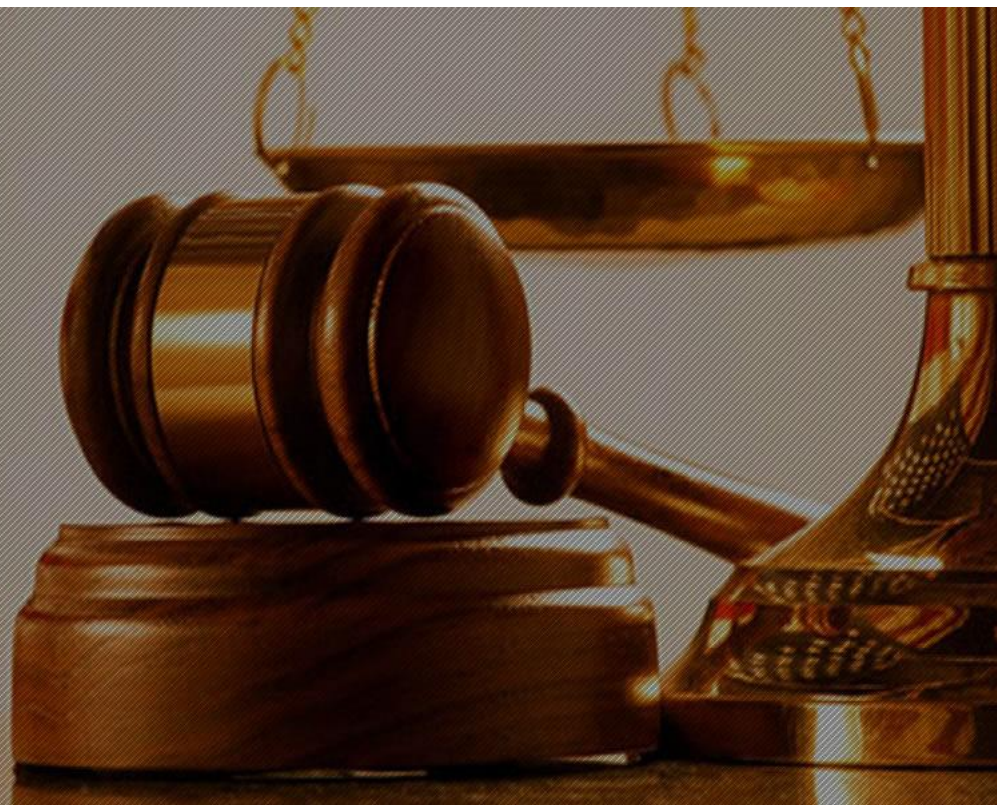
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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



Em R\$ Milhares														Acumulado 2019		Variação Mês Anterior				
Demonstrativo de Resultados	jan/19	Av.%	fev/19	Av.%	mar/19	Av.%	abr/19	Av.%	mai/19	Av.%	jun/19	Av.%	jul/19	Av.%	ago/19	Av.%	Jan-Jul	Av.%	Ago / Jun	Ah.%
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%	8.475	100,0%	77.149	100,0%	(3.601)	-29,8%
(-) 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)	#####	(9.747)	-80,7%	(8.284)	-97,7%	(69.596)	-90,2%	1.463	-15,0%
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%	191	2,3%	7.553	9,8%	(2.138)	-91,8%
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%	(498)	-5,9%	(3.857)	-5,0%	43	-8,0%
Gerais e Administrativas	(684)	-6,6%	(791)	-7,9%	(765)	-8,7%	(798)	-8,2%	(944)	-9,4%	(924)	-12,2%	(885)	-7,3%	(850)	-10,0%	(6.641)	-8,6%	35	-4,0%
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%	(4)	0,0%	(2.356)	-3,1%	(0)	12,8%
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%	(1.161)	-13,7%	(5.301)	-6,9%	(2.060)	#####
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%	20	0,2%	14.439	18,7%	(95)	-82,3%
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%	(2.343)	-27,6%	(20.911)	-27,1%	(803)	52,2%
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%	(3.484)	-41,1%	(11.773)	-15,3%	(2.958)	563,2%
IRPJ-CSLL - Diferidas	518	5,0%	210	2,1%	202	2,3%	205	2,1%	203	2,0%	207	2,7%	140	1,2%	219	2,6%	1.904	2,5%	78	56,0%
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%	(3.265)	-38,5%	(9.869)	-12,8%	(2.880)	747,9%

- Em agosto de 2019 a Receita Operacional Líquida foi de (R\$ 8,4 milhões), ficando inferior ao valor do mês julho em (-29,8%). Em 2018 a média mensal foi de (R\$ 7,4 milhões), passando para (R\$ 9,6 milhões) em 2019;
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou (97,7%) da receita líquida de agosto, apresentando desta forma significativo aumento na comparação com o mês anterior, quando atingiu (80,7%). 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. O CPV acumulado de 2019 está representando (90,2%) da Receita Operacional Líquida;
- Em junho de 2019 a conta "Outras Receitas e Despesas" apresentou o valor não recorrente de (R\$ 2.1 milhões) referente a Perdas Créditos Liquidação Duvidosa.
- Nas despesas financeiras tem-se no acumulado de 2019 (R\$ 20,9 milhões), sendo destes (-R\$ 16,7 milhões) referente a juros tributários;
- O resultado líquido do mês de agosto foi negativo em (-R\$ 3,2 mil) e no acumulado do ano é negativo em (-R\$ 9,8 milhões);



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	dez/18		jan/19		fev/19		mar/19		abr/19		mai/19		jun/19		jul/19		ago/19		Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
	dez/18	Av.%	jan/19	Av.%	fev/19	Av.%	mar/19	Av.%	abr/19	Av.%	mai/19	Av.%	jun/19	Av.%	jul/19	Av.%	ago/19	Av.%	Ago / Jul	Var.%	Dez 18 Jun 19	Var.%
CIRCULANTE																						
Caixa e Equivalentes de Caixa	25	0,0%	20	0,0%	154	0,1%	37	0,0%	60	0,0%	109	0,0%	107	0,0%	153	0,0%	44	0,0%	(109)	-71,5%	18	71,7%
Contas a Receber de Clientes	15.367	5,7%	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%	28.500	8,7%	879	3,2%	13.133	85,5%
Estoque	4.550	1,7%	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%	5.760	1,8%	377	7,0%	1.211	26,6%
Adiantamento a Fornecedores	5.578	2,1%	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%	8.173	2,5%	(500)	-5,8%	2.595	46,5%
Impostos a Recuperar	8.959	3,3%	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%	12.889	3,9%	(235)	-1,8%	3.930	43,9%
Outros Créditos	5	0,0%	7	0,0%	7	0,0%	5	0,0%	6	0,0%	8	0,0%	8	0,0%	11	0,0%	8	0,0%	(2)	-22,8%	4	82,1%
Despesas do Exercício Seguinte	0	0,0%	0	0,0%	64	0,0%	58	0,0%	51	0,0%	45	0,0%	38	0,0%	40	0,0%	32	0,0%	(8)	-19,7%	32	0,0%
Total do Ativo Circulante	34.484	12,8%	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%	55.407	16,9%	402	0,7%	20.923	60,7%
NÃO CIRCULANTE																						
Realizável a Longo Prazo																						
Impostos a Recuperar	80	0,0%	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%	9.976	3,0%	(4)	0,0%	9.895	12338,9%
Empresas Ligadas	46.655	17,3%	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%	46.786	14,2%	(120)	-0,3%	131	0,3%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	3,1%	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%	8.403	2,6%	0	0,0%	0	0,0%
Outros Créditos	2.159	0,8%	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%	2.155	0,7%	0	0,0%	(4)	-0,2%
Total do Realizável a Longo Prazo	57.298	21,2%	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%	67.320	20,5%	(125)	-0,2%	10.022	17,5%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	178.376	66,0%	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%	205.609	62,6%	(201)	-0,1%	27.233	15,3%
Total do Ativo Não-Circulante	235.674	87,2%	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%	272.929	83,1%	(326)	-0,1%	37.256	15,8%
TOTAL DO ATIVO	270.158	100,0%	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%	328.336	100,0%	76	0,0%	58.179	21,5%

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

- O ativo circulante aumentou em (+0,7%) na comparação com o mês anterior, motivado pelo aumento nos saldos das contas: "Contas a Receber de Clientes" (+ R\$ 879,0 mil), "Estoques" (+ R\$ 377,2 mil). E pela redução das contas "Caixa e Equivalentes de Caixa" (-R\$ 109,4 mil), "Impostos a Recuperar" (-R\$ 234,8 mil), "Adiantamento a Fornecedores" (-R\$ 500,2 mil).
- Em agosto de 2019 o "Ativo não circulante" não apresentou variações significativas.
- Em julho de 2019 a conta imobilizados apresentou aumento de (R\$ +28,6 milhões), decorrente de contrato relativo a maquinas e equipamentos e prestação de serviço.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

13



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: PJVH9 MDKEW YABJS 6EKJU

BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	dez/18		jan/19		fev/19		mar/19		abr/19		mai/19		jun/19		jul/19		ago/19		Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %	Ago / Jul	Var. %	Dez 18 Jun 19	Var. %
CIRCULANTE																						
Fornecedores	35.702	13,2%	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%	72.806	22,2%	665	0,9%	37.104	103,9%
Empréstimos e Financiamentos	19.907	7,4%	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%	28.617	8,7%	(262)	-0,9%	8.711	43,8%
Obrigações Sociais	62.228	23,0%	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%	68.308	20,8%	774	1,1%	6.079	9,8%
Obrigações Tributárias	556.325	205,9%	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%	574.979	175,1%	2.526	0,4%	18.654	3,4%
Adiantamento de Clientes	9.835	3,6%	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%	9.954	3,0%	(332)	-3,2%	119	1,2%
Outras Obrigações	887	0,3%	811	0,3%	736	0,3%	662	0,2%	659	0,2%	623	0,2%	455	0,2%	384	0,1%	604	0,2%	219	57,0%	(283)	-32,0%
Total do Passivo Circulante	684.883	253,5%	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%	755.267	230,0%	3.591	0,5%	70.384	10,3%
NÃO-CIRCULANTE																						
Empréstimos e Financiamentos	32.069	11,9%	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%	32.069	9,8%	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações Sociais	848	0,3%	848	0,3%	848	0,3%	848	0,3%	848	0,3%	848	0,3%	848	0,3%	848	0,3%	848	0,3%	0	0,0%	0	0,0%
Empresas Ligadas	66.865	24,8%	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%	66.205	20,2%	(32)	0,0%	(660)	-1,0%
Provisões para Contingências	36.970	13,7%	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%	39.659	12,1%	0	0,0%	2.689	7,3%
Impostos Diferidos	57.149	21,2%	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%	55.245	16,8%	(219)	-0,4%	(1.904)	-3,3%
Outras Obrigações	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	237	0,1%	0	0,0%	0	0,0%
Total do Passivo Não-Circulante	194.138	71,9%	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%	194.491	59,2%	(250)	-0,1%	353	0,2%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO																						
Capital Social	79.865	29,6%	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%	79.865	24,3%	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	86.996	32,2%	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%	84.825	25,8%	(271)	-0,3%	(2.171)	-2,5%
Prejuízos Acumulados	(775.725)	-287,1%	(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%	(786.112)	-239,4%	(2.994)	0,4%	(10.387)	1,3%
Total do Patrimônio Líquido	(608.864)	-225,4%	(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%	(621.422)	-189,3%	(3.265)	0,5%	(12.558)	2,1%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	270.158	100,0%	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%	328.336	100,0%	76	0,0%	58.179	21,5%

- O grupo de contas do "passivo circulante" teve um aumento de (+R\$ 3,5 milhões) em agosto de 2019 com destaque as contas que apresentaram aumento em seus saldos: "Obrigações Tributárias" (R\$ 2.526,4 mil), "Obrigações Sociais" (R\$ 773,7 mil), "Fornecedores" (R\$ 665,5 mil), "Outras Obrigações" (R\$ 219,1 mil). E Redução das contas: "Empréstimos e Financiamentos" (R\$ -261,8 mil), "Adiantamento de Clientes" (R\$ -332,1 mil).
- 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.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/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)	(9.869)
Depreciação e Amortização	834	834	834	834	835	838	867	926	6.801
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	-	-	215	-	-	2.113	-	-	2.328
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	(518)	(210)	(202)	(205)	(203)	(207)	(140)	(219)	(1.904)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	10.034	(3.631)	(2.730)	1.756	(2.819)	(3.038)	342	(2.557)	(2.645)
Clientes	(4.434)	(3.699)	(1.858)	(1.719)	(397)	(236)	(2.238)	(879)	(15.461)
Estoques	658	(67)	(979)	(430)	371	(805)	418	(377)	(1.211)
Impostos a Recuperar	84	(232)	(224)	(320)	(174)	(522)	(2.751)	239	(3.900)
Despesas do Exercício Seguinte	-	(64)	6	6	6	6	(1)	8	(32)
Outros Créditos	(12.833)	756	304	1.215	142	(459)	(1.086)	503	(11.460)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(16.525)	(3.307)	(2.751)	(1.248)	(52)	(2.016)	(5.658)	(507)	(32.063)
Fornecedores	8	(383)	603	511	(531)	3.200	33.030	665	37.104
Obrigações Sociais e Tributárias	5.019	4.977	3.515	(423)	3.594	2.486	2.493	3.300	24.961
Adiantamento de Clientes	254	862	(365)	2.060	(1.517)	2.213	(3.057)	(332)	119
Outras Obrigações	(75)	(76)	(73)	(4)	(36)	(168)	(71)	219	(283)
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	5.206	5.380	3.681	2.145	1.510	7.731	32.395	3.853	61.901
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(1.285)	(1.558)	(1.801)	2.653	(1.361)	2.678	27.079	788	27.194
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO									
Aquisição de Imobilizado	(2)	(24)	-	(63)	(63)	151	(29.505)	(725)	(30.230)
Baixa Imobilizado	885	(885)	-	-	-	(3.804)	-	-	(3.804)
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	2.663	215	298	(855)	(456)	(567)	609	89	1.995
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	3.547	(694)	298	(917)	(519)	(4.219)	(28.897)	(636)	(32.039)
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO									
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	5.982	7.150	10.187	19	3.858	3.081	3.727	(524)	33.480
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(8.248)	(4.764)	(8.801)	(1.733)	(1.929)	(1.541)	(1.864)	262	(28.617)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	(2.267)	2.386	1.386	(1.713)	1.929	1.541	1.864	(262)	4.863
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(6)	134	(117)	23	49	(1)	46	(110)	18
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	25	20	154	37	60	108	107	153	25
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	20	154	37	60	108	107	153	43	43

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



COCELPA CIA DE CELULOSE E PAPEL DO PARANÁ

Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de Agosto 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/07/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/08/2019
Arpeco	21.419	578	748	21.250
Compet	-	74	74	-
Emflopap	24.199	2		24.201
Antonio de Pauli	3	11	13	-
Conpel	1.286	50	-	1.336
Total	46.907	715	836	46.786

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

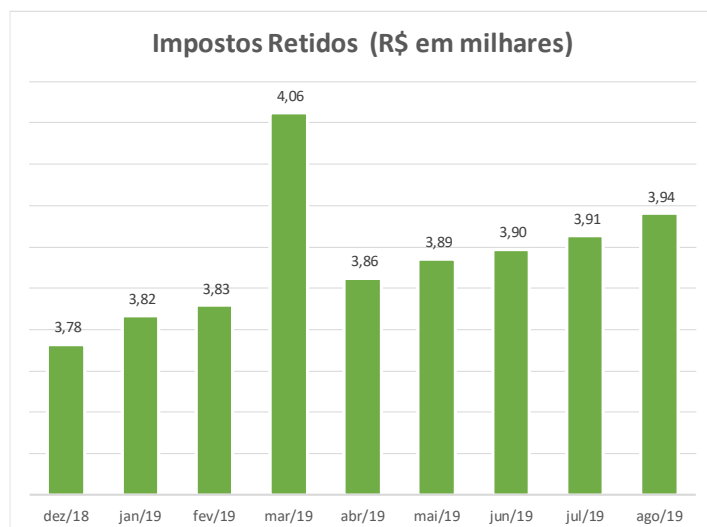
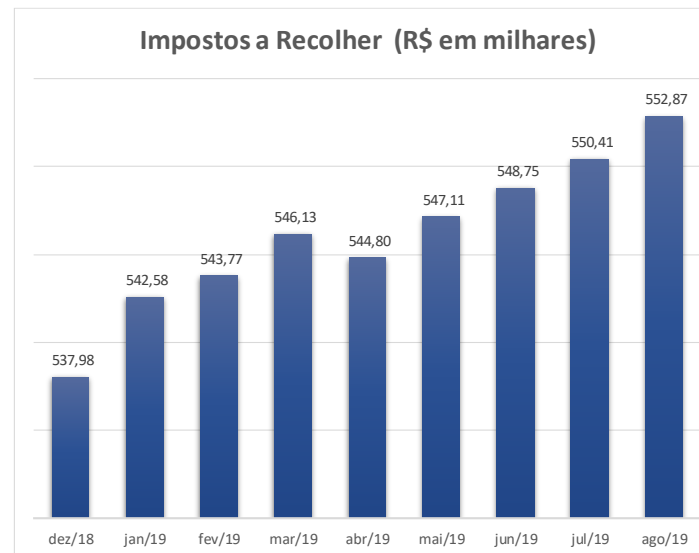
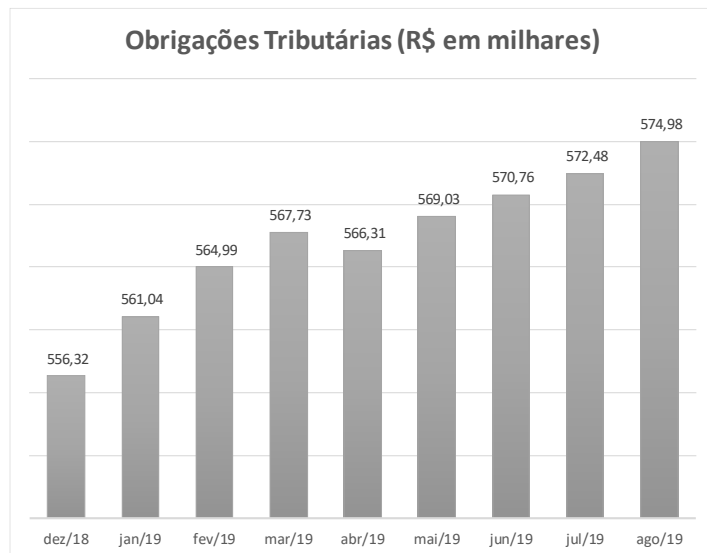
Mês de Agosto 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/07/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/08/2019
Antonio de Pauli	10.206	13	76	10.269
Compet	54.089	94	-	53.994
Conpel	-	50	50	-
Total	64.295	158	126	64.263

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO



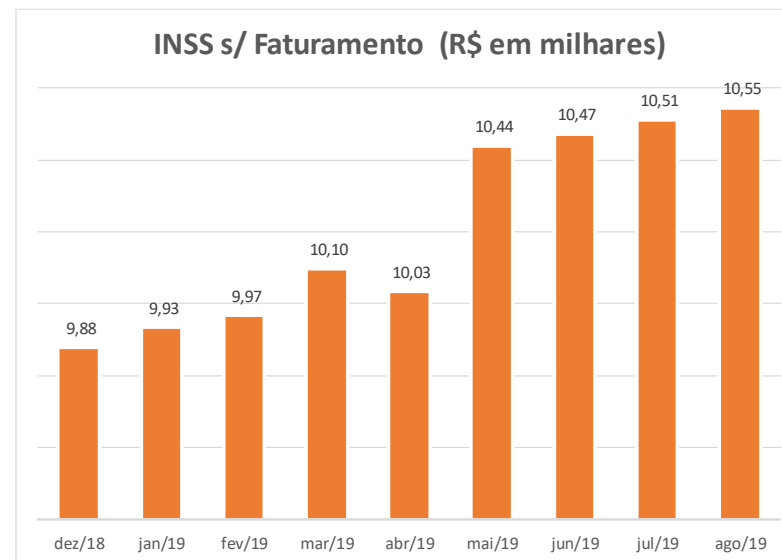
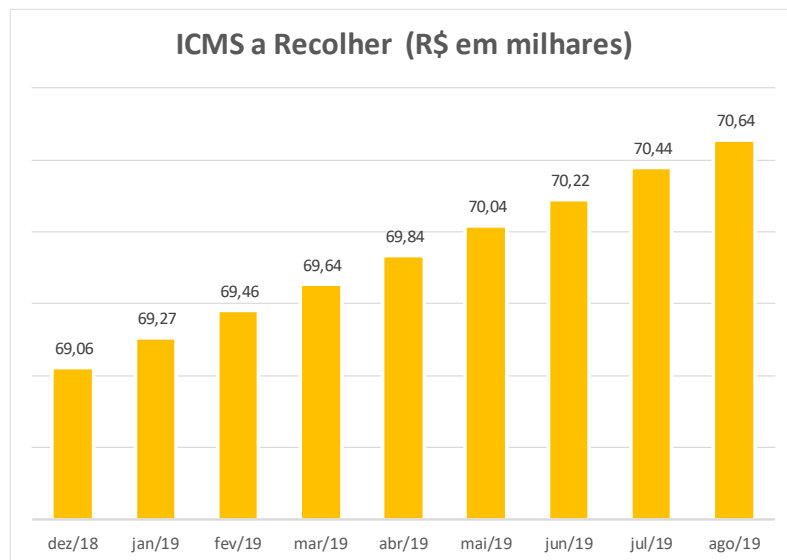
Em atenção às obrigações tributárias podemos destacar:

- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de (+R\$ 2,5 milhões) o que representa (+0,45%);
- Os impostos a recolher, que representam mais de (96,2%) das obrigações tributárias circulantes, tiveram aumento de (+0,45%), com valor nominal de (+R\$ 2,4 milhões);
- Os impostos retidos, que representam (0,7%) das obrigações tributárias circulante, aumentou em (+0,69%).

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO



- A conta de ICMS a Recolher teve variação positiva de (+0,27%), com valor nominal de (+R\$ 192 mil);
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento variou positiva em (+R\$ 34 mil), representando (+0,33%) em relação ao mês anterior;
- Conforme informações repassadas pela recuperanda, estão sendo realizados estudos para a obtenção de créditos passíveis de compensação, e 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



Em R\$ Milhares

Em R\$ Milhares															Acumulado 2019		Variação Mês Anterior			
DESCRIÇÃO	jan/19	Av. %	fev/19	Av. %	mar/19	Av. %	abr/19	Av. %	mai/19	Av. %	jun/19	Av. %	jul/19	Av. %	ago/19	Av. %	Jan-Ago	Av. %	Ago / Jul	Ah. %
Receita Operacional Líquida	722	100,0%	937	100,0%	861	100,0%	870	100,0%	656	100,0%	836	100,0%	916	100,0%	1.072	100,0%	6.871	100,0%	157	17,1%
(-) 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%	(809)	-75,4%	(5.526)	-80,4%	(86)	12,0%
Lucro Bruto	156	21,6%	85	9,0%	133	15,4%	217	24,9%	137	20,9%	161	19,2%	193	21,1%	264	24,6%	1.345	19,6%	70	36,4%
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%	(75)	-7,0%	(504)	-7,3%	(9)	14,1%
Gerais e Administrativas	(172)	-23,8%	(268)	-28,6%	(234)	-27,2%	(278)	-31,9%	(248)	-37,8%	(248)	-29,7%	(232)	-25,3%	(200)	-18,6%	(1.879)	-27,4%	32	-13,8%
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%	0	0,0%	88	1,3%	0	#DIV/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%	(12)	-1,1%	(950)	-13,8%	93	-88,7%
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%	1	0,1%	3.317	48,3%	(1)	-51%
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%	(232)	-21,6%	(2.579)	-37,5%	32	-12,0%
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%	(242)	-22,6%	(211)	-3,1%	124	-33,8%
IRPJ-CSLL - Diferidas	18	2,5%	18	1,9%	18	2,1%	18	2,0%	16	2,5%	17	2,1%	17	1,9%	17	1,6%	138	2,0%	0	0,0%
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%	(225)	-21,0%	(73)	-1,1%	124	-35,4%

- No mês de agosto de 2019 a "Receita Operacional Líquida" aumentou (+17,1) com relação ao mês anterior ficando em (R\$ 1,0 milhão). Já a representatividade do CPV (Custo dos Produtos Vendidos) com relação ao ROL melhorou de (78,9%) em julho de 2019 para (75,4%) em agosto, contribuindo com isso para um "Lucro Bruto" percentualmente melhor em agosto. Em agosto o "Lucro Bruto" foi de (R\$ 264 mil) ante julho de (R\$ 193 mil), um aumento no valor de (+19,6%);
- Nas despesas financeiras tem-se no acumulado de 2019 (-R\$ 2,5 milhões), sendo destes (-R\$1,5 milhão) referente a juros tributários;
- Ainda sobre as despesas financeiras no mês de abril consta um valor positivo de (+ R\$ 2,7 mil) Este valor positivo ocorreu porque foi efetuado em abril a reclassificação dos lançamentos de juros PGFN incorretos dos meses anteriores.
- Já 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 agosto foi negativo em (-R\$ 225 mil) e no acumulado do ano é positivo em (+R\$ 124 mil);

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Em R\$ Milhares

ATIVO	dez/18		jan/19		fev/19		mar/19		abr/19		mai/19		jun/19		jul/19		ago/19		Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %	Ago / Jul	Var. %	Dez 18 Jul 19	Var. %
CIRCULANTE																						
Caixa e Equivalentes de Caixa	16	0,0%	21	0,0%	31	0,1%	28	0,1%	29	0,1%	33	0,1%	696	1,5%	31	0,1%	34	0,1%	3	11,0%	18	111,6%
Contas a Receber de Clientes	3.298	7,8%	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%	2.783	6,2%	91	3,4%	(515)	-15,6%
Estoques	395	0,9%	459	1,0%	371	0,8%	470	1,0%	540	1,2%	519	1,2%	492	1,1%	656	1,5%	649	1,5%	(7)	-1,0%	254	64,4%
Adiantamento a Fornecedores	1.089	2,6%	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%	1.258	2,8%	(59)	-4,5%	169	15,6%
Impostos a Recuperar	764	1,8%	766	1,7%	767	1,7%	768	1,7%	769	1,7%	769	1,7%	770	1,7%	772	1,7%	772	1,7%	1	0,1%	8	1,0%
Outros Créditos	502	1,2%	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%	502	1,1%	0	0,0%	0	0,0%
Despesas do Exercício Seguinte	0	0,0%	0	0,0%	30	0,1%	150	0,3%	136	0,3%	116	0,3%	100	0,2%	83	0,2%	66	0,1%	(17)	-20,4%	66	0,0%
Total do Ativo Circulante	6.064	14,3%	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%	6.065	13,5%	13	0,2%	1	0,0%
NÃO-CIRCULANTE																						
Realizável a Longo Prazo																						
Impostos a Recuperar	13	0,0%	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%	2.769	6,2%	(23)	-0,8%	2.755	20989,5%
Empresas Ligadas	13.102	30,9%	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%	13.161	29,4%	55	0,4%	59	0,5%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	2,7%	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%	1.163	2,6%	0	0,0%	0	0,0%
Outros Créditos	111	0,3%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	0	0,0%	0	0,4%
Total do Realizável a Longo Prazo	14.390	34,0%	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%	17.205	38,4%	31	0,2%	2.815	19,6%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	21.906	51,7%	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%	21.493	48,0%	(57)	-0,3%	(413)	-1,9%
Total do Ativo Não-Circulante	36.296	85,7%	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%	38.698	86,5%	(26)	-0,1%	2.402	6,6%
TOTAL DO ATIVO	42.360	100,0%	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%	44.762	100,0%	(12)	0,0%	2.402	5,7%

- Apresentando poucas variações em suas contas, o "ativo total" teve uma redução de (-R\$ 12 mil) de julho de 2019 para agosto de 2019;
- No "ativo circulante" apresentou variação de (+R\$13 mil) que representa (+0,2%) de aumento no mês de agosto.
- O "ativo não circulante" obteve variação negativa de (-0,1%) na comparação com julho de 2019;
- O "ativo imobilizado" apresenta redução em todos os períodos devido a depreciação.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Em R\$ Milhares

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	dez/18		jan/19		fev/19		mar/19		abr/19		mai/19		jun/19		jul/19		ago/19		Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %	Ago / Jul	Var. %	Dez 18 Jul 19	Var. %
CIRCULANTE																						
Fornecedores	5.609	13,2%	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%	5.987	13,4%	(37)	-0,6%	378	6,7%
Empréstimos e Financiamentos	4.952	11,7%	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%	4.209	9,4%	183	4,6%	(743)	-15,0%
Obrigações Sociais	5.875	13,9%	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%	5.908	13,2%	1	0,0%	32	0,6%
Obrigações Tributárias	33.651	79,4%	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%	35.667	79,7%	403	1,1%	2.016	6,0%
Adiantamento de Clientes	147	0,3%	130	0,3%	155	0,3%	191	0,4%	323	0,7%	341	0,8%	151	0,3%	159	0,4%	139	0,3%	(19)	-12,1%	(7)	-5,0%
Outras Obrigações	44	0,1%	31	0,1%	54	0,1%	32	0,1%	78	0,2%	47	0,1%	39	0,1%	133	0,3%	1	0,0%	(132)	-99,5%	(44)	-98,4%
Total do Passivo Circulante	50.279	118,7%	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%	51.911	116,0%	399	0,8%	1.632	3,2%
NÃO-CIRCULANTE																						
Obrigações Tributárias	1.530	3,6%	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%	2.511	5,6%	0	0,0%	981	64,1%
Empresas Ligadas	26.359	62,2%	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%	26.361	58,9%	(169)	-0,6%	1	0,0%
Provisões para Contingências	2.187	5,2%	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%	2.187	4,9%	0	0,0%	0	0,0%
Impostos Diferidos	3.027	7,1%	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%	2.888	6,5%	(17)	-0,6%	(138)	-4,6%
Total do Passivo Não-Circulante	33.103	78,1%	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%	33.947	75,8%	(186)	-0,5%	844	2,5%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO																						
Capital Social	364	0,9%	364	0,8%	364	0,8%	364	0,8%	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	0,2%	70	0,2%	70	0,2%	70	0,2%	70	0,2%	70	0,2%	0	0,0%	0	0,0%
Outras Reservas	1.950	4,6%	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%	1.950	4,4%	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	5.675	13,4%	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%	5.400	12,1%	(34)	-0,6%	(275)	-4,8%
Prejuízos Acumulados	(49.081)	-115,9%	(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%	(48.879)	-109,2%	(192)	0,4%	202	-0,4%
Total do Patrimônio Líquido	(41.022)	-96,8%	(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%	(41.095)	-91,8%	(225)	0,6%	(73)	0,2%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	42.360	100,0%	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%	44.762	100,0%	(12)	0,0%	2.402	5,7%

- O grupo de contas do "passivo circulante" apresentou oscilação positiva em relação ao mês anterior, com aumento de (+0,8%). Neste grupo de contas destaca-se o aumento na conta "Obrigações Tributárias" em (+R\$ 403 mil).
- O "passivo não circulante" apresentou uma variação negativa de (-0,5), principalmente devido a redução no saldo da conta "empresas ligadas" em (-R\$ 186 mil) na comparação com julho;
- Com relação ao patrimônio líquido, observa-se uma melhora nos prejuízos acumulados devido ao resultado, líquido positivo, acumulado em 2019.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

22



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: PJVH9 MDKEW YABJS 6EKJU

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	Acumulado 2019
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS									
Resultado Líquido do Exercício	3.019	(4.124)	(229)	2.667	(496)	(336)	(349)	(225)	(73)
Depreciação e Amortização	59	58	59	58	59	57	57	57	464
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	-	-	(99)	-	-	10	-	-	(88)
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	(18)	(18)	(18)	(18)	(16)	(17)	(17)	(17)	(138)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	3.060	(4.083)	(287)	2.708	(454)	(286)	(309)	(185)	165
Clientes	242	(220)	124	9	447	76	15	(91)	603
Estoques	(64)	88	(99)	(69)	21	27	(163)	7	(254)
Impostos a Recuperar	16	16	17	16	16	17	16	16	131
Despesas do Exercício Seguinte	-	(30)	(119)	14	20	16	17	17	(66)
Outros Créditos	(3.312)	62	65	165	(7)	56	(37)	82	(2.925)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(3.117)	(83)	(12)	135	497	193	(153)	30	(2.512)
Fornecedores	116	185	486	(712)	(38)	63	315	(37)	378
Obrigações Sociais e Tributárias	249	3.971	89	(2.774)	309	336	323	387	2.891
Adiantamento de Clientes	(17)	26	36	132	17	(190)	8	(19)	(7)
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	3.217
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	278	38	289	(464)	300	108	277	44	870
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO									
Baixa Imobilizado	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	35	(327)	(400)	709	364	466	(682)	(224)	(58)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	36	(328)	(400)	709	364	466	(682)	(224)	(58)
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO									
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	1.595	3.338	1.107	(1.380)	292	(677)	(249)	(612)	3.414
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(1.904)	(3.039)	(999)	1.135	(952)	766	(12)	795	(4.209)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	(309)	300	108	(245)	(660)	89	(261)	183	(795)
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	5	10	(2)	0	4	663	(665)	3	18
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	16	21	31	29	29	33	696	30	16
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	21	31	29	29	33	696	30	33	33

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS - PARTES RELACIONADAS



ARPECO S/A ARTEFATOS DE PAPEIS

Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de agosto 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/07/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/08/2019
APC	2.505	-	-	2.505
Conpel	1.071	55	-	1.016
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	13.107	55	-	13.161

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

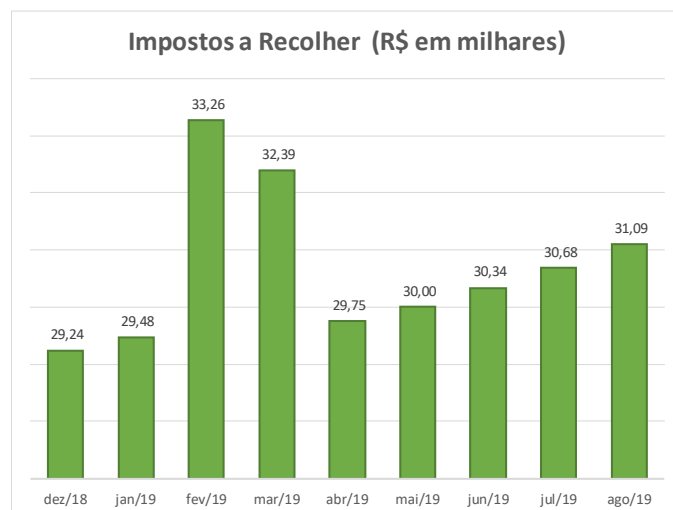
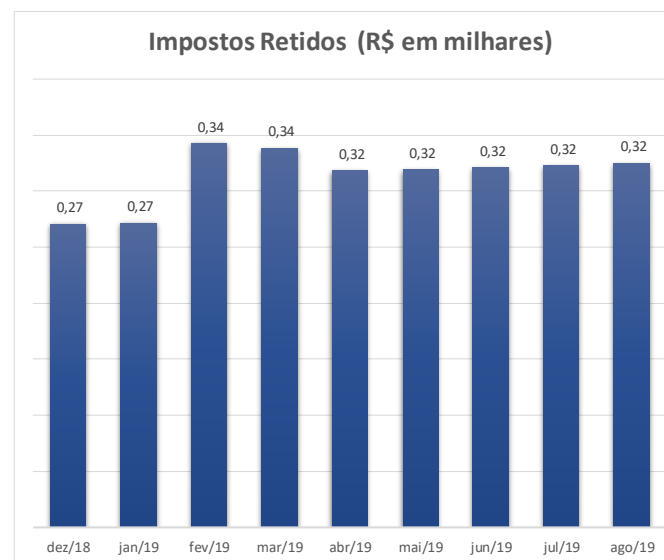
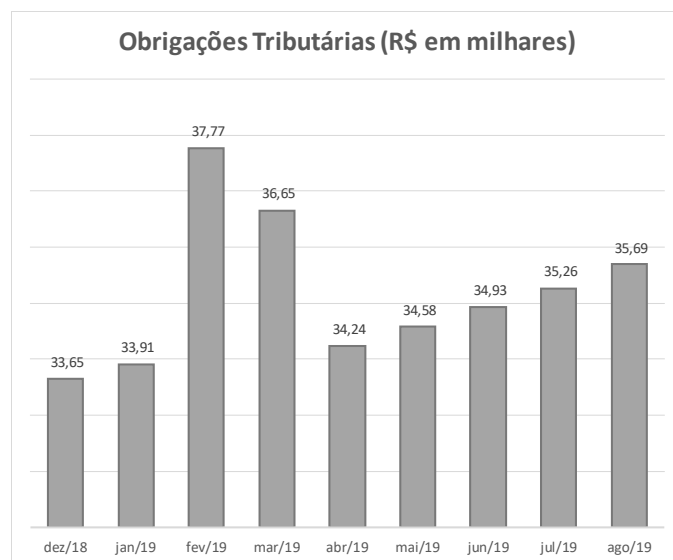
Mês de agosto 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/07/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/08/2019
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	21.419	748	578	21.250
Compet	1.961	-	-	1.961
JCL Empreend. Florestais	3.042	-	-	3.042
Emflopap	1	-	-	1
Total	26.530	748	578	26.361

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

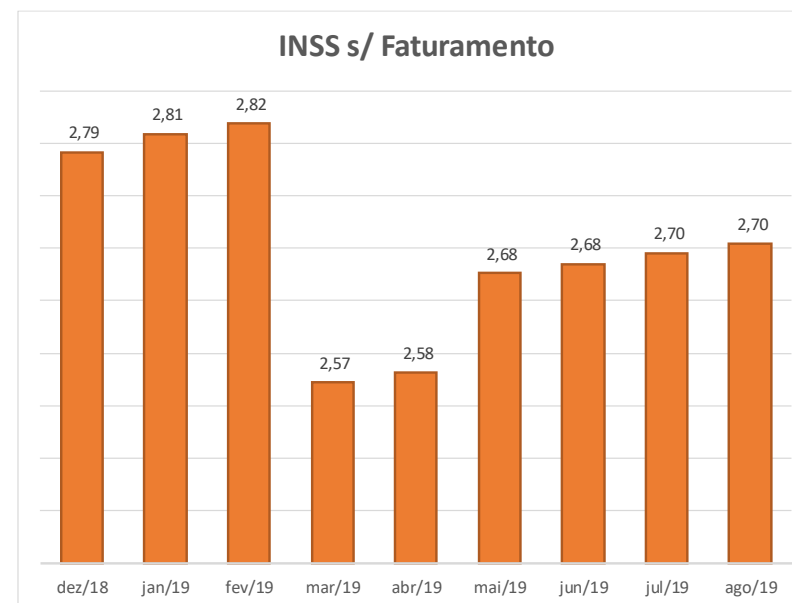
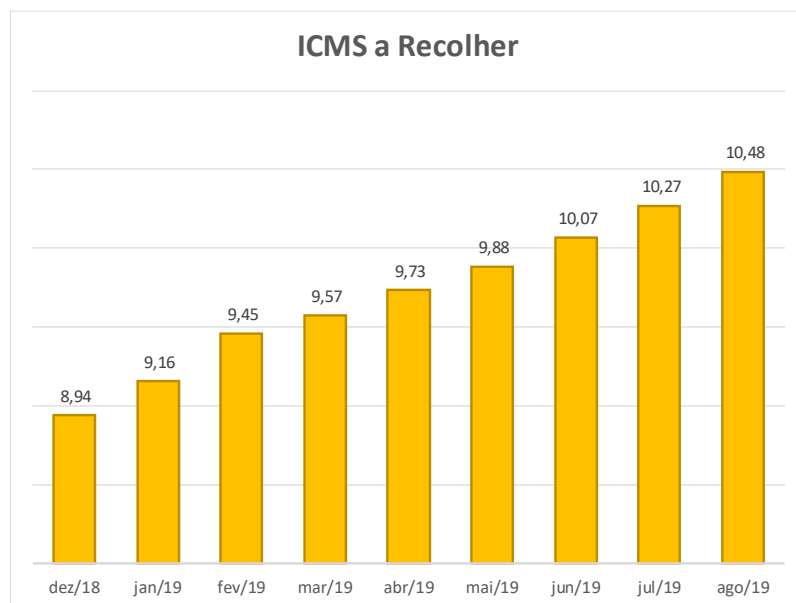


- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de (+R\$ 424,8 mil) o que representa (+1,2%);
- Os impostos a recolher, que representam mais de (87,1%) das obrigações tributárias circulante, tiveram aumento de (+1,3%), com valor nominal de (+R\$ 413 mil);
- Os impostos retidos, que representam (0,9%) das obrigações tributárias circulante, aumentaram em (0,6%).

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO



- A conta de ICMS a Recolher teve variação positiva de (+2,1%), com valor nominal de (+R\$ 215 mil);
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento variou positivamente em (+R\$ 9,2 mil), representando (+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 reduziram do mês de março para o mês de abril.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





Escritório Curitiba | PR

Avenida do Batel, 1750 | Sala 201
80.420-009
(41) 3156.3123

Escritório São Paulo | SP

Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 105
sala 507
(11) 3171.3578

Escritório Sertanópolis | PR

Rua Padre Jonas Vaz Santos, 377
86.170-000
(43) 3232.3062

credibilita.adv.br
contato@credibilita.adv.br

