

RMA Relatório
Mensal de
Atividades

Dezembro 2019



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA



PROJUDI - Processo: 0005462-46.2017.8.16.0025 - Ref. mov. 3033.2 - Assinado digitalmente por Alexandre Correa Nasser de Melo
07/02/2020: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE. Arq: RMA dezembro 2019



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: PJ6D2 2LF95 CUTH4 33F8B

CONSIDERAÇÕES INICIAIS



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

Processo nº 0005462-46.2017.8.16.0025

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

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

Este relatório, denominado “**Relatório Mensal de Atividades - RMA**”, foi elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas até dia 27 de janeiro de 2020, contemplando as análises do mês de dezembro de 2019, conforme solicitações desta Administradora Judicial.

Tem como objetivo:

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

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

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

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

Atenciosamente,

Crediblità Administrações Judiciais



GLOSSÁRIO



AC - Ativo Circulante

ACF - Ativo Circulante Financeiro

ACO - Ativo Circulante Operacional

AJ - Administrador Judicial

ANC - Ativo Não Circulante

BP - Balanço Patrimonial

CPV – Custo dos Produtos Vendidos

DRE - Demonstrativo de Resultado do Exercício

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

IFs - Instituições Financeiras

LL - Lucro Líquido

LO - Lucro Operacional

PC - Passivo Circulante

PCF - Passivo Circulante Financeiro

PCO - Passivo Circulante Operacional

PL - Patrimônio Líquido

PNC - Passivo Não Circulante

RJ - Recuperação Judicial

RL - Receita Líquida

ROL - Receita Operacional Líquida ou Receita Líquidas de Vendas



INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

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

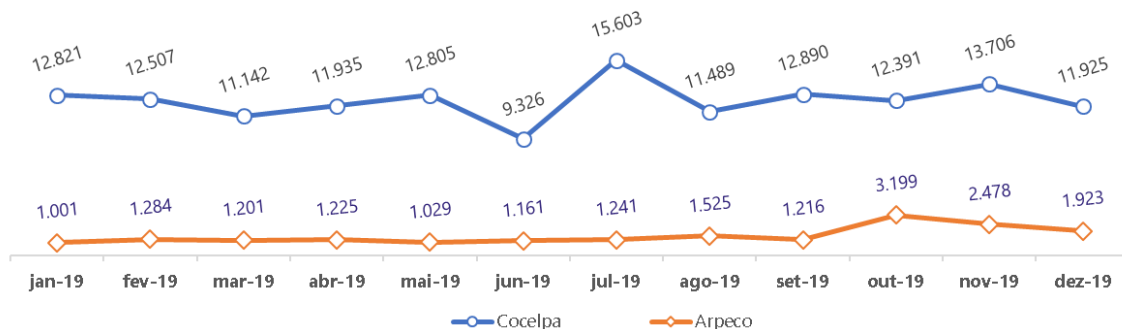


Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ6D2 2LF95 CUTH4 33F8B

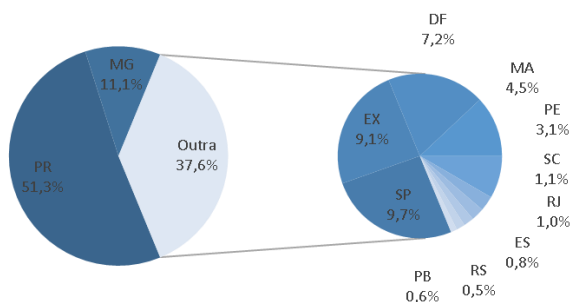
ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



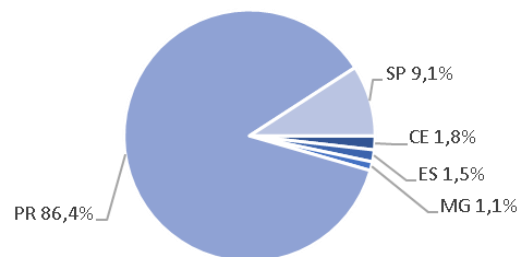
Faturamento Bruto
(Em R\$ Milhares)



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



Arpeco - Por Região
Dez/2019 - (Em %)



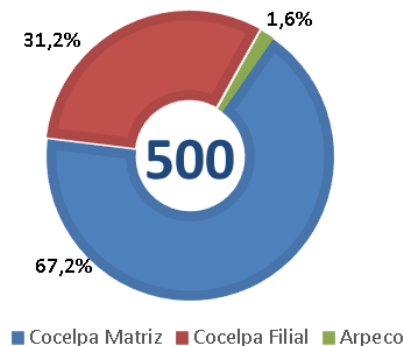
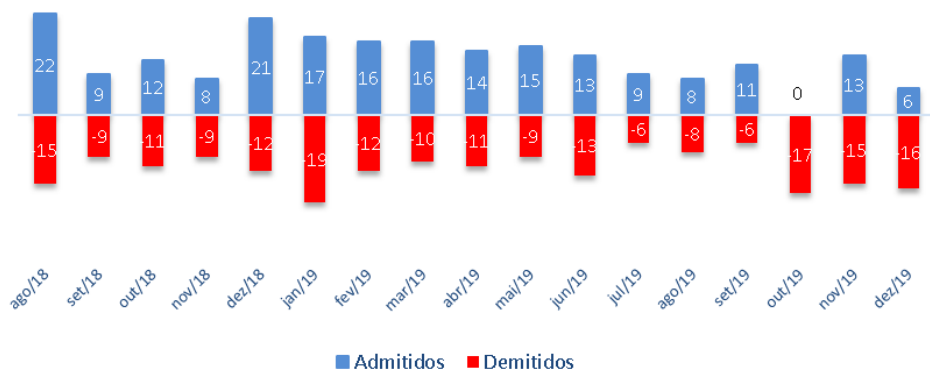
- Conforme relatórios apresentados pela empresa, o faturamento bruto das recuperandas, na visão consolidada, apresentou redução de -14,4%, quando comparado ao mês anterior. O faturamento médio mensal consolidado de 2018 foi de (R\$ 10,3 milhões), sendo que no ano atual a média foi de (R\$ 13,9 milhões).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



EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



Admissões e Demissões

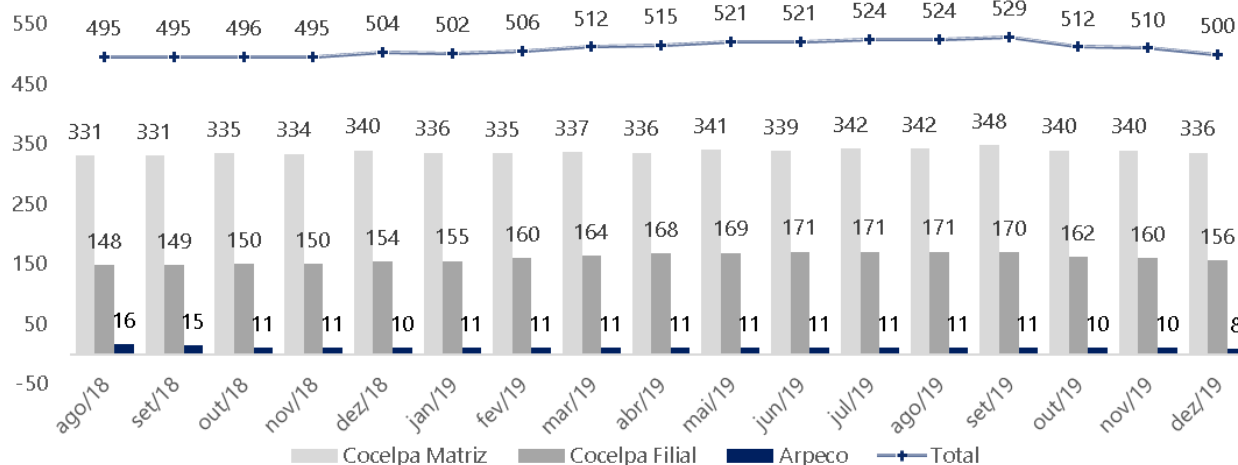


No mês de dezembro de 2019 as recuperandas possuíam 500 colaboradores ativos, considerando as 06 admissões e 16 demissões realizadas no período.

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

As informações foram extraídas do relatório oficial do CAGED.

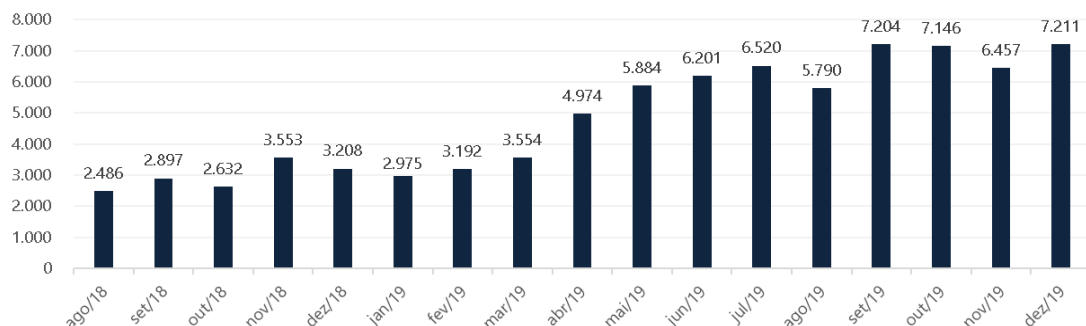
Número de Colaboradores Por Unidade



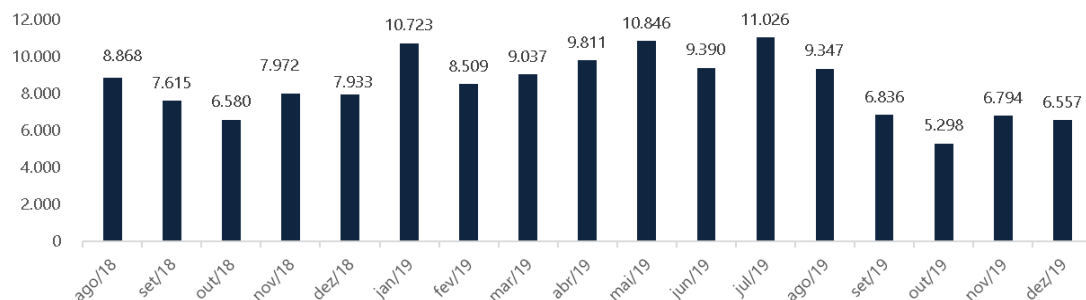
NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



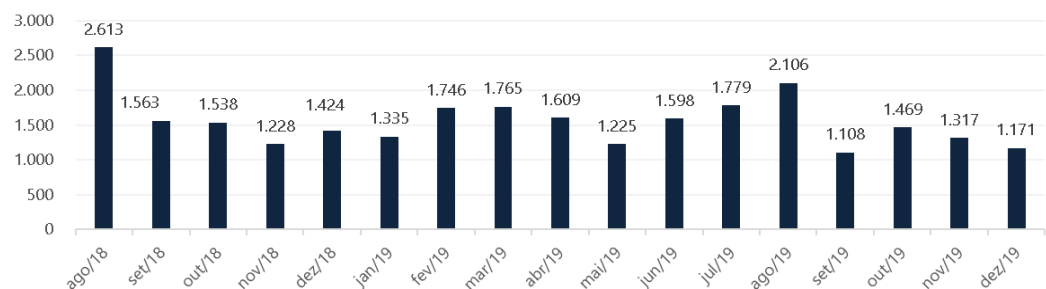
Cocelpa Matriz (Papel) - Em Toneladas



Cocelpa Filial (Sacaria) - Em Milheiros



Arpeco (Sacaria) - Em Milheiros



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

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

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

Fonte: Administração das Recuperandas



PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL



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

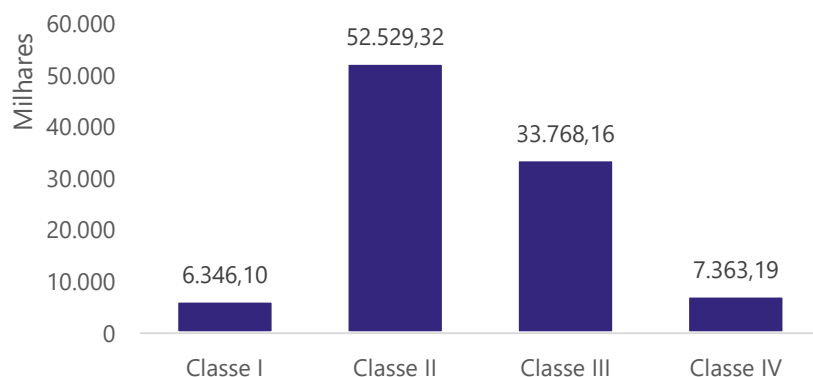
Em 25/03/2018 a Administração Judicial apresentou a Lista de Credores ("2ª Lista de Credores"), bem como as análises das habilitações e divergências. A 2ª Lista, ainda a ser publicada, importou em **R\$ 100.006.766,17**, e conta com **1.057 credores relacionados**. Estes números não contemplam a recuperanda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

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

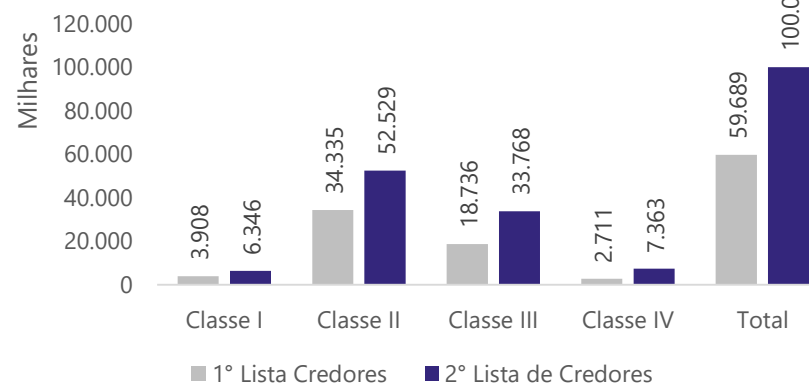
Classificação Recuperação Judicial	Quantidade	BRL	USD
Classe I - Trabalhistas	588	BRL 6.346.095,82	
Classe II - Garantia Real	2	BRL 52.529.316,34	
Classe III - Quirografarios	297	BRL 33.620.387,19	USD 45.329,18
Classe IV - Micro e Pequenas Empresas	170	BRL 7.363.193,70	
Total	1.057	99.858.993	45.329,18

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. Partes Relacionadas

2. Arpeco

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





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

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



Em R\$ Milhares

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

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

11



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: PJ6D2 2LF95 CUTH4 33F8B

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

PROJUDI - Processo: 0005462-46/2017 8.16.0025 - Ref. mov. 3033.2 - Assinado digitalmente por Alexandre Correa Nasser de Melo
07/02/2020: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE. Arq: RMA dezembro 2019

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

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



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

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



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.%
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%
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%
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%
Realizável a Longo Prazo	70.206	24,5%	69.089	23,9%	67.924	23,4%	68.123	23,4%	67.678	23,2%	68.145	23,1%	67.445	20,5%
Impostos a Recuperar	12.942	4,5%	12.118	4,2%	11.348	3,9%	10.807	3,7%	9.984	3,4%	9.984	3,4%	9.980	3,0%
Empresas Ligadas	46.703	16,3%	46.410	16,0%	46.012	15,8%	46.755	16,0%	47.134	16,2%	47.601	16,2%	46.907	14,3%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	2,9%	8.403	2,9%	8.403	2,9%	8.403	2,9%	8.403	2,9%	8.403	2,9%	8.403	2,6%
Outros Créditos	2.159	0,8%	2.159	0,7%	2.160	0,7%	2.158	0,7%	2.158	0,7%	2.158	0,7%	2.155	0,7%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	177.544	61,9%	176.734	61,1%	175.900	60,6%	175.129	60,0%	174.358	59,8%	177.172	60,1%	205.811	62,7%
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

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



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

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



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

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

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.%
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%
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	0,1%	384	0,1%
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%
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%
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%
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 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

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

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

15



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ6D2 2LF95 CUTH4 33F8B

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

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

BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

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



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

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



EMPRESAS LIGADAS – PARTES RELACIONADAS

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



COCELPA CIA DE CELULOSE E PAPEL DO PARANÁ

Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de dezembro 2019 em R\$-Mil

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

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de dezembro 2019 em R\$-Mil

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

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

PROJUDI - Processo: 0005462-46.2017.8.16.0025 - Ref. mov. 3033.2 - Assinado digitalmente por Alexandre Correa Nasser de Melo
07/02/2020: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE. Arq: RMA dezembro 2019

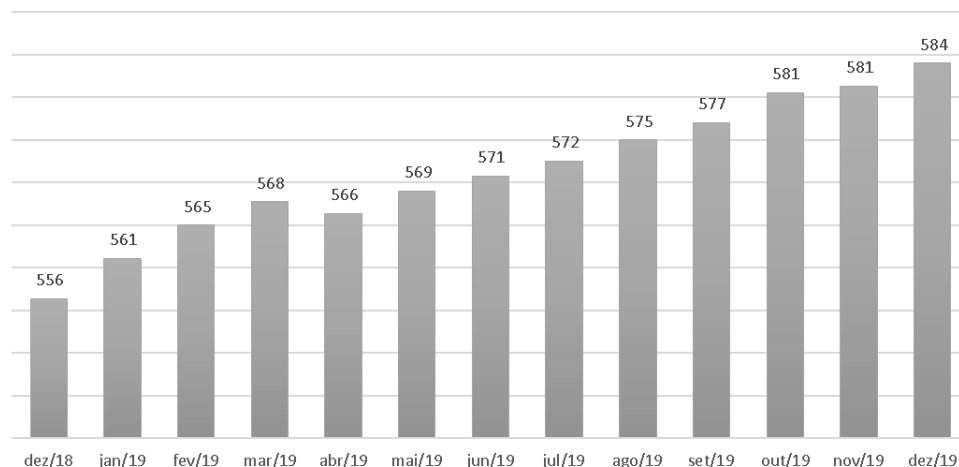


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

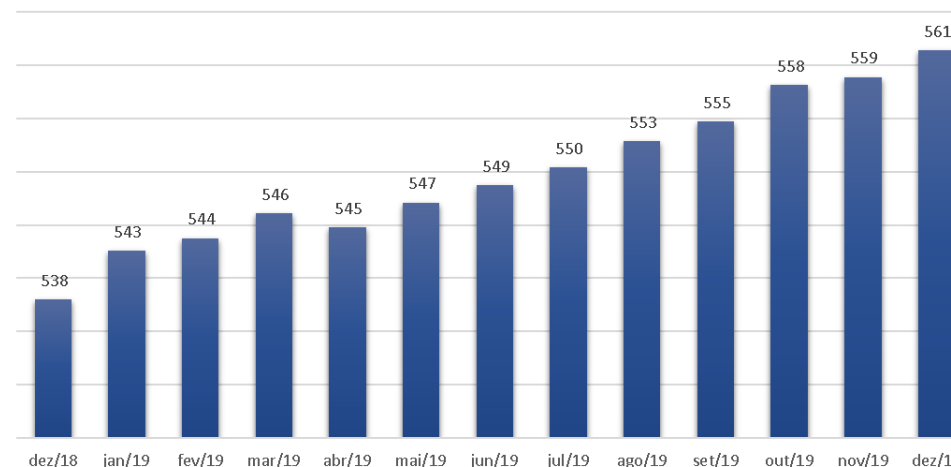
Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



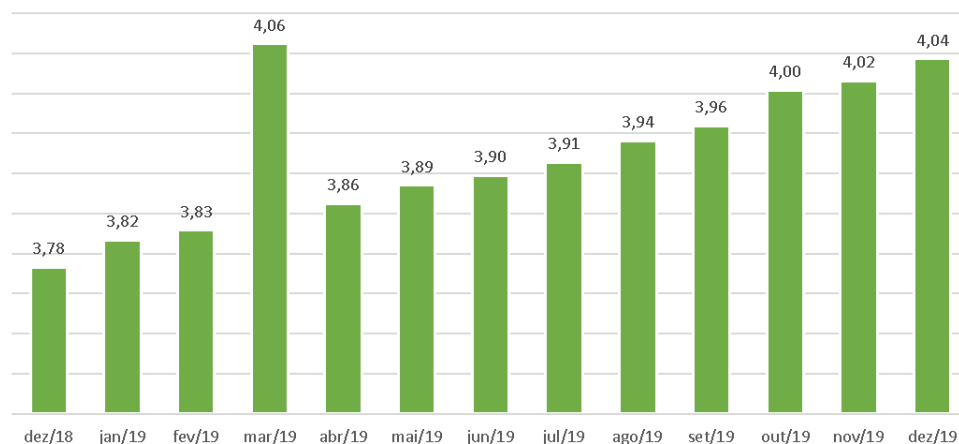
Obrigações Tributárias (R\$ em milhares)



Impostos a Recolher (R\$ em milhares)



Impostos Retidos (R\$ em milhares)



Em atenção às obrigações tributárias podemos destacar:

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

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

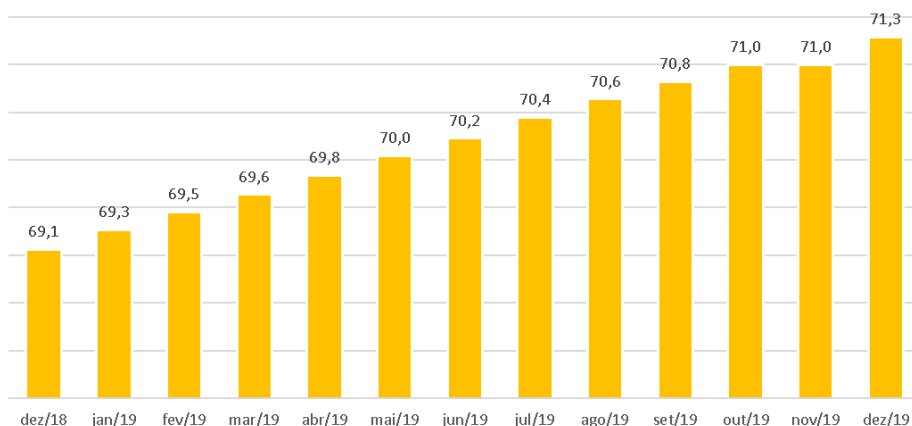


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

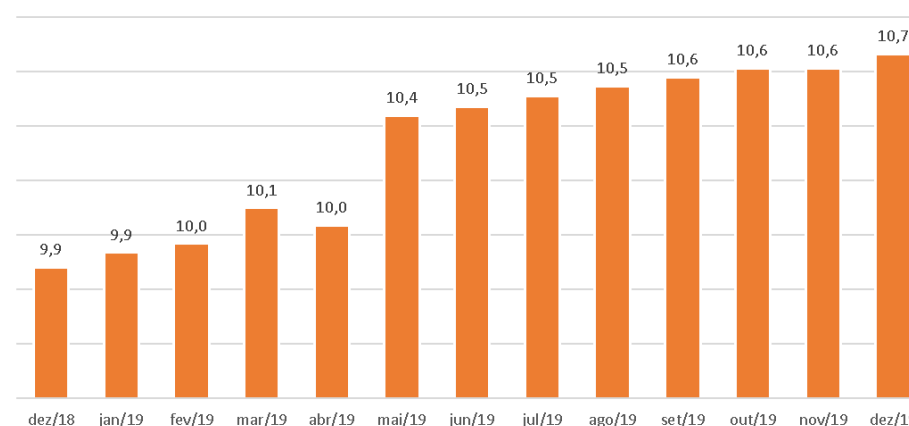
Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



ICMS a Recolher (R\$ em milhares)



INSS s/ Faturamento (R\$ em milhares)



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

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

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Em R\$ Milhares

DESCRIÇÃO	jan/19	Av. %	fev/19	Av. %	mar/19	Av. %	abr/19	Av. %	mai/19	Av. %	jun/19	Av. %	jul/19	Av. %
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%
Resultado 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

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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



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

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.%
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%
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%
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%
Realizável a Longo Prazo	17.610	38,8%	17.512	38,5%	17.436	38,3%	17.329	38,2%	17.215	38,4%	17.192	37,9%	17.173	38,4%
Impostos a Recuperar	3.234	7,1%	3.131	6,9%	3.055	6,7%	2.948	6,5%	2.834	6,3%	2.810	6,2%	2.792	6,2%
Empresas Ligadas	13.102	28,8%	13.107	28,8%	13.107	28,8%	13.107	28,9%	13.107	29,2%	13.107	28,9%	13.107	29,3%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	2,6%	1.163	2,6%	1.163	2,6%	1.163	2,6%	1.163	2,6%	1.163	2,6%	1.163	2,6%
Outros Créditos	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%	111	0,2%
Investimentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	21.847	48,1%	21.789	47,9%	21.730	47,7%	21.672	47,7%	21.613	48,2%	21.596	47,7%	21.550	48,1%
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%

Em R\$ Milhares

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



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



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

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

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



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



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

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

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS – PARTES RELACIONADAS

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



ARPECO S/A ARTEFATOS DE PAPEIS

Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de dezembro 2019 em R\$-Mil

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

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de dezembro 2019 em R\$-Mil

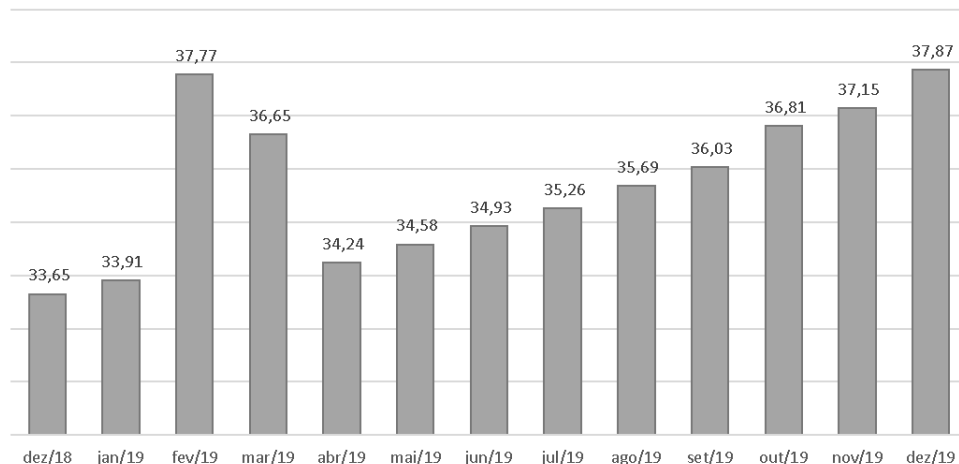
Denominação	Saldo Inicial 30/11/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 31/12/2019
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	17.846	2.931	1.992	16.907
Compet	1.954	-	-	1.954
JCL Empreend. Florestais	3.380	-	13	3.393
Emflopap	1	-	-	1
Total	23.288	2.931	2.005	22.362



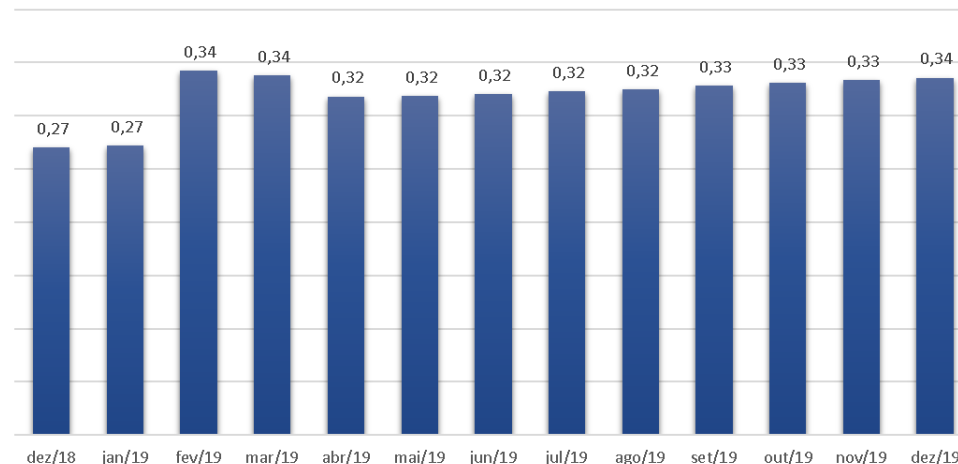
DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

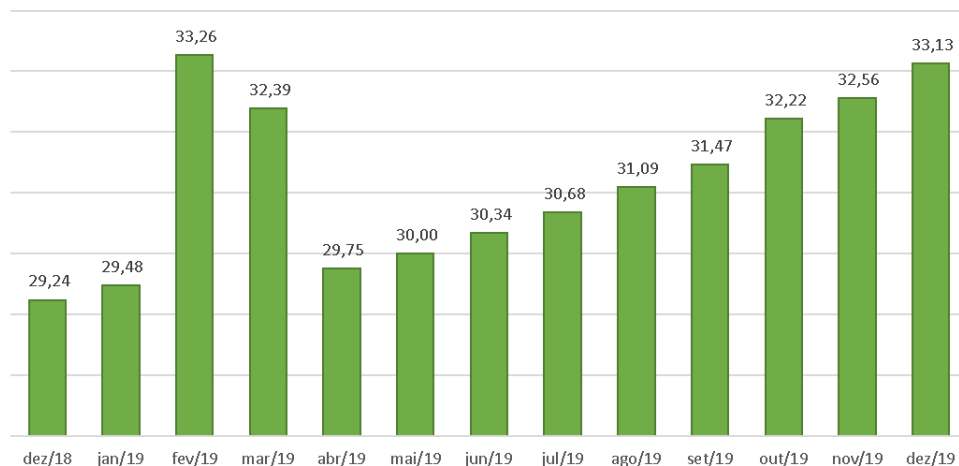
Obrigações Tributárias (R\$ em milhares)



Impostos Retidos (R\$ em milhares)



Impostos a Recolher (R\$ em milhares)



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

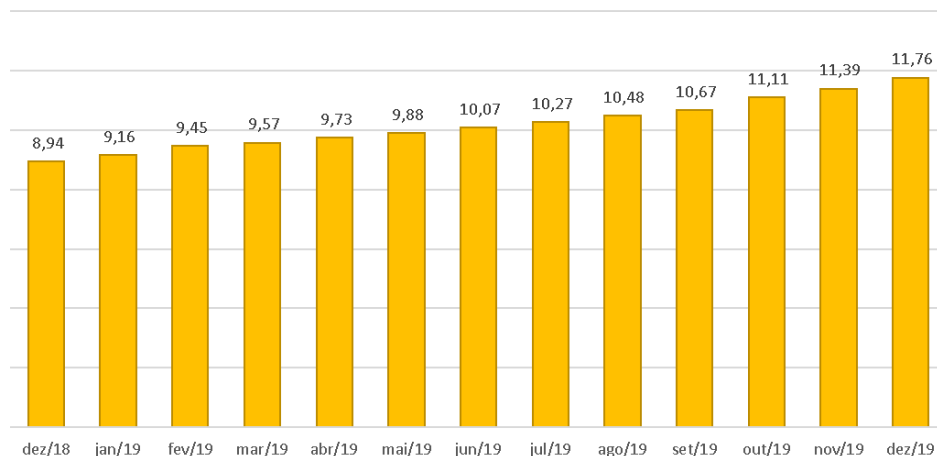


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

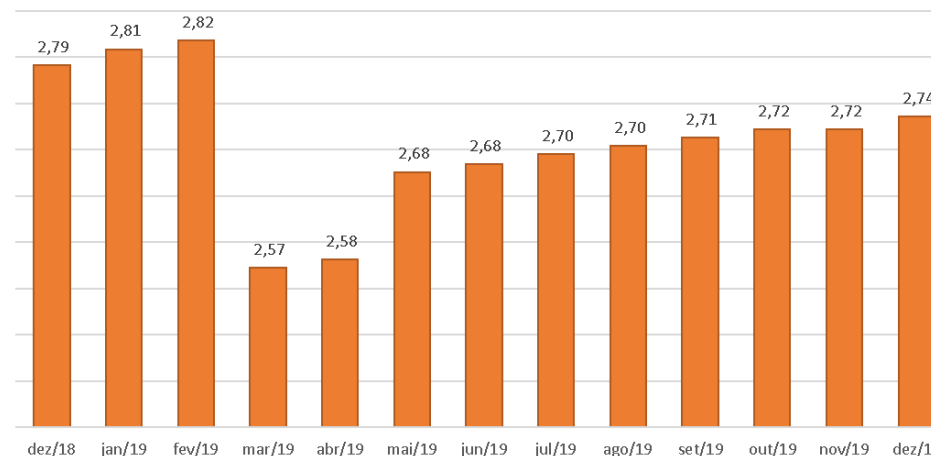
Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



ICMS a Recolher



INSS s/ Faturamento



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

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

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

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





CREDIBILITÀ
— 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: PJ6D2 2LF95 CUTH4 33F8B