

RMA Relatório Mensal de Atividades

Fevereiro 2020



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA



PROJUDI - Processo: 0005462-46.2017.8.16.0025 - Ref. mov. 3058.2 - Assinado digitalmente por Alexandre Correa Nasser de Melo
03/04/2020: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE: Arq: Relatório Mensal de Atividades Fevereiro 2020



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ6ZY MXHDU BZVX2 4RRU3

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 20 de março de 2020*, contemplando as análises do **mês de fevereiro de 2020**, conforme solicitações desta Administradora Judicial.

Tem como objetivo:

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

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

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

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

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123



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: PJ6ZY MXH DU BZVX2 4RRU3

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

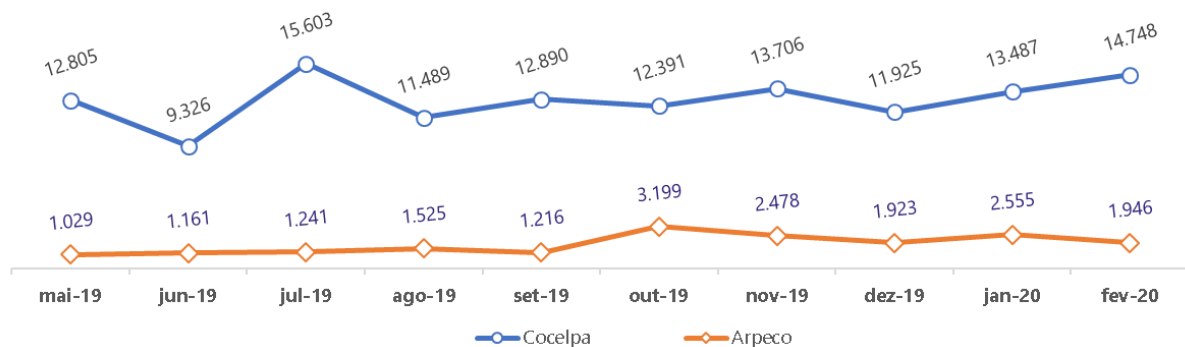


Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ6ZY MXHDU BZVX2 4RRU3

ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO

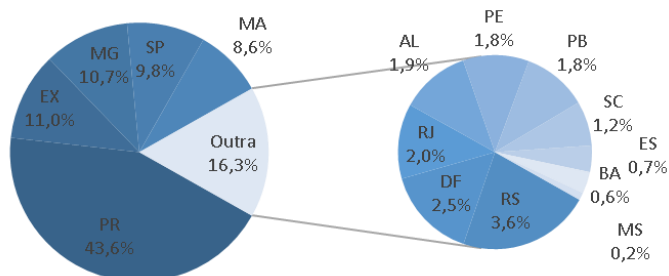


Faturamento Bruto
(Em R\$ Milhares)

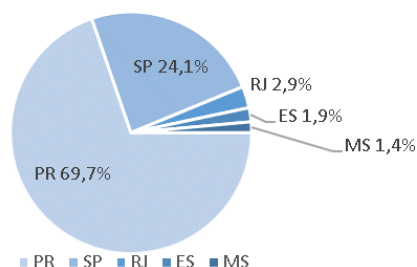


- Conforme relatórios apresentados pela empresa, o faturamento bruto das recuperandas, na visão consolidada, apresentou aumento de +4,1%, quando comparado ao mês anterior. O faturamento médio mensal consolidado de 2018 foi de (R\$ 10,3 milhões); de 2019 foi de (R\$ 13,9 milhões), sendo que no ano atual a média é de (R\$ 16,3 milhões). Isso representa um aumento de 17,6% na média, quando comparado ao ano anterior.
- A Arpeco apresentou redução de R\$ 608 mil em relação ao mês anterior, o que representa -23,8%.
- A empresa Cocelpa aumentou o faturamento em 9,4% em relação ao mês anterior.
- As vendas por região podem ser observadas nos gráficos ao lado, onde a concentração de ambas empresas continua no Estado do PR.
- Do total faturado no mês em análise, a Cocelpa realizou faturamento de R\$ 1,7 milhão para a empresa Arpeco, sendo que R\$ 1,4 milhão foi representado pela Venda e R\$ 296 mil representado pela Industrialização para Terceiros.

Cocelpa - Por Região



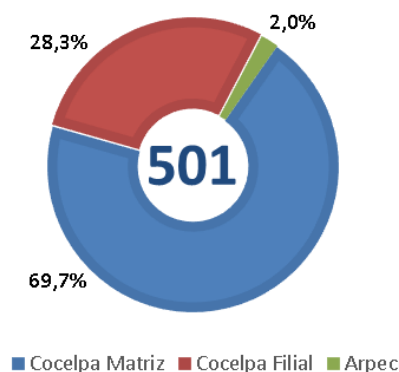
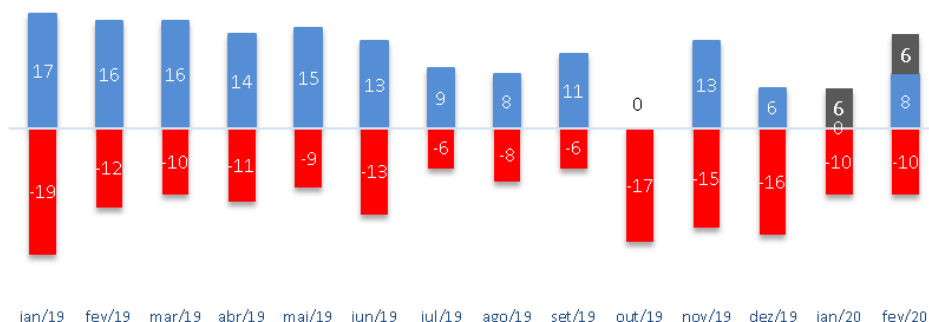
Arpeco - Por Região



EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES

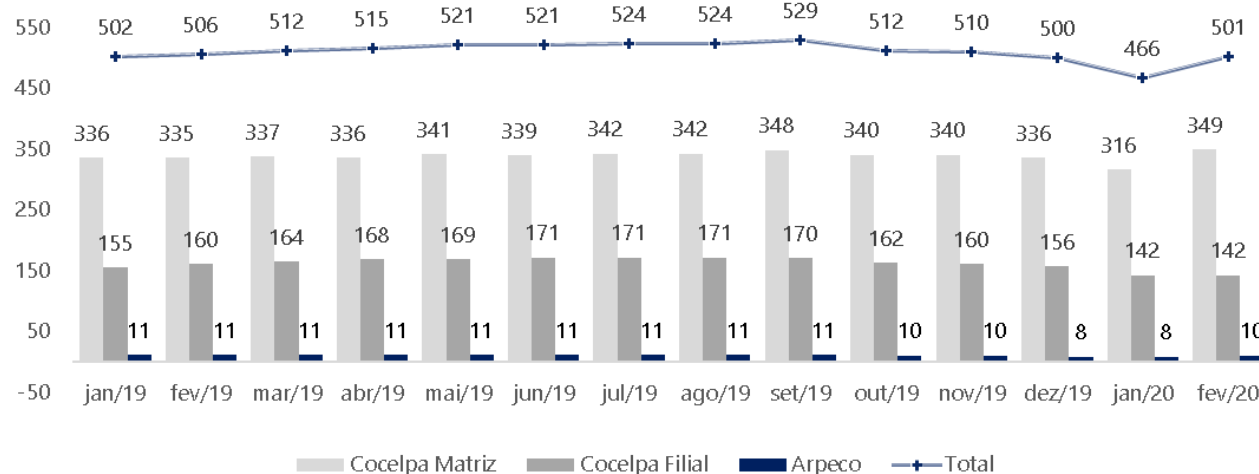


Admissões e Demissões



■ Admitidos ■ Demitidos ■ Ajuste

Número de Colaboradores Por Unidade



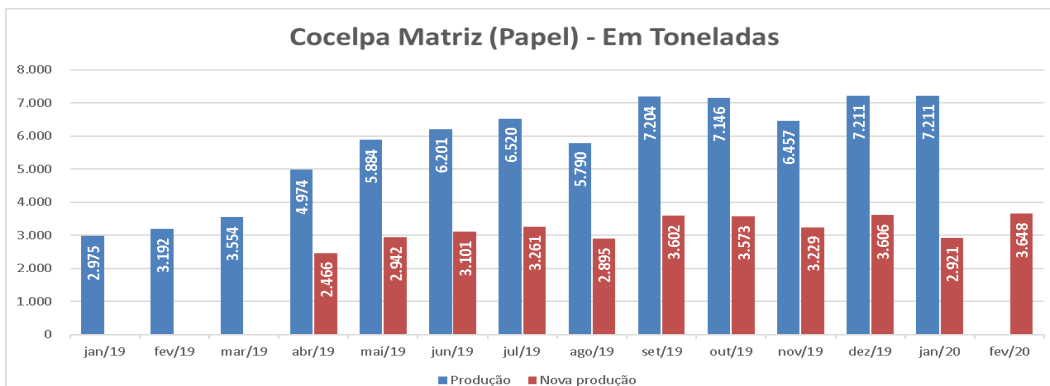
Os relatórios enviados pela Recuperanda apontam que a Matriz possui 349, a Filial 142 e a empresa Arpeco conta com 10 colaboradores. Fez-se o ajuste manual de 6 colaboradores, pois constavam em excesso no quadro geral das empresas.

A Matriz conta com 69,7% dos funcionários; a Filial com 28,3%; e a Arpeco com 2,0%.

Houve 8 contratações no mês em análise.



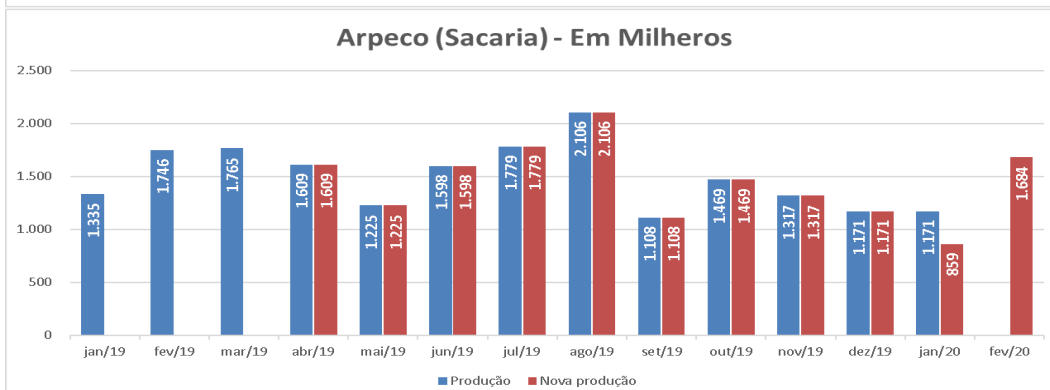
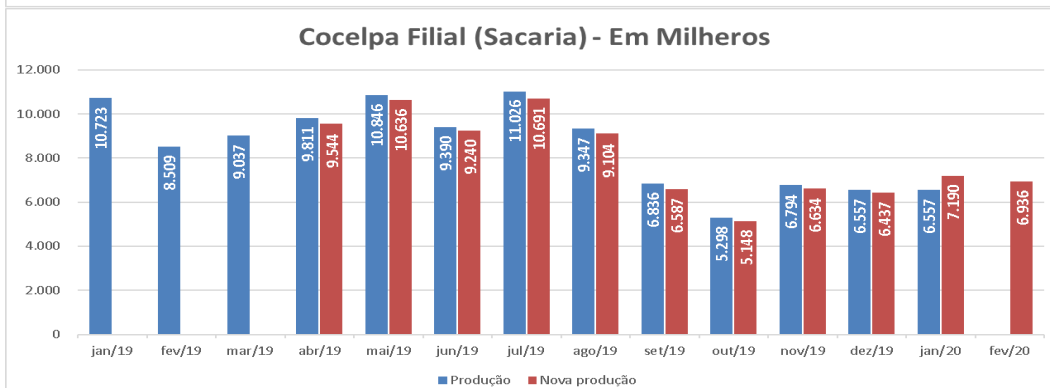
NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



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

Desta forma, a nova base contempla uma produção da Matriz de 3.648/ton. A Filial realizou a produção de 6.936 no mês em análise e a Arpeco realizou a produção de 1.684 milheiros.

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



Fonte: Administração das Recuperandas



PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL



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

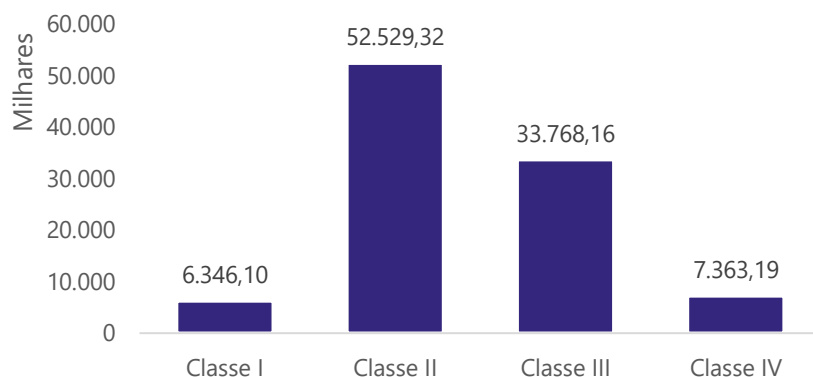
Em 25/03/2018 a Administração Judicial apresentou a Lista de Credores ("2ª Lista de Credores"), bem como as análises das habilitações e divergências. A 2ª Lista importou em **R\$ 100.006.766,17**, e conta com **1.057 credores relacionados**. Estes números não contemplam a recuperanda Conpel, cujo processo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

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

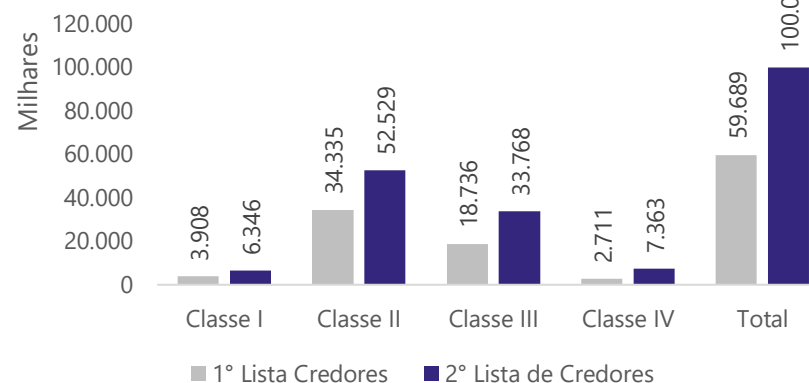
Classificação Recuperação Judicial	Quantidade	BRL	USD
Classe I - Trabalhistas	588	BRL 6.346.095,82	
Classe II - Garantia Real	2	BRL 52.529.316,34	
Classe III - Quirografarios	297	BRL 33.620.387,19	USD 45.329,18
Classe IV - Micro e Pequenas Empresas	170	BRL 7.363.193,70	
Total	1.057	99.858.993	45.329,18

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
4. Passivo Tributário

2. Arpeco

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





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

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



Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultados	out-2019		nov-2019		dez-2019		Acumulado 2019		jan-2020		fev-2020		Acumulado 2020		variação Mês Anter	
	Av.%		Av.%		Av.%		jan/19-dez/19	Av.%	Av.%		Av.%		jan/20-fev/20	Av.%	jan/20-fev/20	Ah.%
Receita Operacional Líquida	9.468	100,0%	10.046	100,0%	8.659	100,0%	113.620	100,0%	9.091	100,0%	10.691	100,0%	19.782	100,0%	1.601	17,6%
(-) Custos dos Produtos Vendidos	(9.609)	-101,5%	(9.322)	-92,8%	(6.708)	-77,5%	(104.116)	-91,6%	(9.728)	-107,0%	(9.008)	-84,3%	(18.736)	-94,7%	720	-7,4%
Resultado Bruto	(141)	-1,5%	723	7,2%	1.951	22,5%	9.503	8,4%	(637)	-7,0%	1.683	15,7%	1.046	5,3%	2.321	-364,1%
Despesas Operacionais																
Com Vendas	(350)	-3,7%	(353)	-3,5%	(285)	-3,3%	(5.261)	-4,6%	(345)	-3,8%	(358)	-3,3%	(703)	-3,6%	(13)	3,7%
Gerais e Administrativas	(832)	-8,8%	(903)	-9,0%	(1.156)	-13,3%	(10.684)	-9,4%	(864)	-9,5%	(853)	-8,0%	(1.717)	-8,7%	10	-1,2%
Outras Receitas e Despesas	(4)	0,0%	(3)	0,0%	(1.309)	-15,1%	(5.241)	-4,6%	(29)	-0,3%	(4)	0,0%	(32)	-0,2%	25	-86,9%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	(1.327)	-14,0%	(536)	-5,3%	(799)	-9,2%	(11.682)	-10,3%	(1.875)	-20,6%	469	4,4%	(1.406)	-7,1%	2.343	-125,0%
Resultado Financeiro																
Receitas Financeiras	33	0,4%	59	0,6%	4	0,1%	14.525	12,8%	180	2,0%	9	0,1%	189	1,0%	(171)	-95,1%
Despesas Financeiras	(3.368)	-35,6%	(442)	-4,4%	(2.942)	-34,0%	(29.947)	-26,4%	(1.954)	-21,5%	(2.826)	-26,4%	(4.780)	-24,2%	(872)	44,6%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	(4.661)	-49,2%	(919)	-9,1%	(3.737)	-43,2%	(27.104)	-23,9%	(3.649)	-40,1%	(2.348)	-22,0%	(5.997)	-30,3%	1.300	-35,6%
IRPJ-CSLL - Diferidas	218	2,3%	221	2,2%	218	2,5%	2.783	2,4%	218	2,4%	225	2,1%	443	2,2%	6	2,8%
Resultado Líquido do Exercício	(4.443)	-46,9%	(698)	-6,9%	(3.518)	-40,6%	(24.321)	-21,4%	(3.430)	-37,7%	(2.124)	-19,9%	(5.554)	-28,1%	1.306	-38,1%

- No mês em análise, a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 10,6 milhões, representando um aumento de +17,6% quando comparado ao mês anterior. Em 2018 a média mensal foi de R\$ 7,4 milhões, passando para R\$ 9,4 milhões em 2019. Em 2020 a média está em R\$ 9,8 milhões;
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou 84,3% da ROL, apresentando, desta forma, melhora de 7,4% 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;
- As despesas tiveram forte redução de -1,8%, com redução de R\$ 23 mil quando comparado ao mês anterior;
- Derivado do ROL e do CPV, tem-se o Resultado bruto que apresentou o valor positivo de R\$ 1,6 milhão, representado por +15,7% da ROL;
- No mês corrente a empresa apresentou -R\$ 2,8 milhões de resultado financeiro negativo. Nota-se um aumento de 44,6% na conta Despesas Financeiras, devido a atualização de juros e multa da RFB no valor de R\$ 1,6 milhão;
- O resultado líquido do exercício do mês corrente foi negativo em -R\$ 2,1 milhões.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

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



Em R\$ Milhares

Em R\$ Milhares				Variação Acumulada				Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
ATIVO	out-2019	nov-2019	dez-2019	dez/18-dez/19	Ah.%	jan-2020	fev-2020	jan/20-fev/20	Av.%	dez/18-fev/20	Ah.%
ATIVO CIRCULANTE	54.842	58.577	43.148	8.664	18,2%	47.500	48.547	1.047	2,2%	14.063	40,8%
Caixa e Equivalentes de Caixa	7	40	115	90	659,1%	14	8	(5)	-37,7%	(17)	-66,6%
Contas a Receber de Clientes	30.180	34.924	17.791	2.424	10,5%	23.038	24.586	1.548	6,7%	9.219	60,0%
Estoques	5.055	4.428	6.310	1.760	33,5%	5.259	4.665	(594)	-11,3%	115	2,5%
Adiantamento a Fornecedores	6.960	7.095	6.938	1.360	18,6%	7.302	7.844	543	7,4%	2.267	40,6%
Impostos a Recuperar	12.532	12.005	11.925	2.966	25,1%	11.828	11.388	(440)	-3,7%	2.428	27,1%
Outros Créditos	9	3	3	(1)	-39,1%	3	6	3	91,4%	2	37,6%
Despesas do Exercício Seguinte	98	82	66	66	114,6%	57	49	(8)	-14,6%	49	0,0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	269.471	267.210	265.911	30.238	11,4%	264.268	261.808	(2.460)	-0,9%	26.134	11,1%
Realizável a Longo Prazo	65.707	64.352	63.943	6.646	10,5%	63.149	61.608	(1.541)	-2,4%	4.311	7,5%
Impostos a Recuperar	9.968	9.966	9.962	9.882	99,2%	9.960	9.956	(4)	0,0%	9.876	12314,6%
Empresas Ligadas	45.177	43.824	43.419	(3.237)	-7,6%	42.627	41.090	(1.537)	-3,6%	(5.566)	-11,9%
Créditos Tributários Diferidos	8.403	8.403	8.403	0	0,0%	8.403	8.403	0	0,0%	0	0,0%
Outros Créditos	2.158	2.159	2.159	0	0,0%	2.159	2.159	0	0,0%	0	0,0%
Investimentos	0	0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	203.764	202.858	201.968	23.592	11,7%	201.119	200.199	(920)	-0,5%	21.823	12,2%
TOTAL DO ATIVO	324.312	325.787	309.059	38.902	12,5%	311.768	310.354	(1.414)	-0,5%	40.197	14,9%

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

- O ativo circulante aumentou +2,2% na comparação com o mês anterior, impactado pelo aumento da conta "Contas a Receber de Clientes", que apresentou alta de R\$ 1,5 milhões;
- No mês corrente, o saldo do grupo de contas do "Ativo não circulante" apresentou redução por -0,9%, ou seja, -R\$ 2,4 milhões.
- Assim, houve redução de -0,5% do total do ativo, quando comparado ao mês anterior.
- Na comparação com o mesmo período do ano anterior, o total do ativo aumentou em +7,28%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

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



Em R\$ Milhares	Variação Acumulada							Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	out-2019	nov-2019	dez-2019	dez/18-dez/19	Ah.%	jan-2020	fev-2020	jan/20-fev/20	Av.%	dez/18-fev/20	Ah.%
PASSIVO CIRCULANTE	761.997	764.589	751.386	66.503	8,8%	757.866	759.093	1.227	0,2%	74.210	10,8%
Fornecedores	72.457	71.876	63.247	27.545	41,9%	65.818	64.548	(1.271)	-1,9%	28.846	80,8%
Empréstimos e Financiamentos	27.377	27.827	23.631	3.724	16,2%	23.044	22.362	(682)	-3,0%	2.455	12,3%
Obrigações Sociais	70.667	71.087	71.084	8.856	12,3%	72.057	73.008	951	1,3%	10.780	17,3%
Obrigações Tributárias	580.562	581.291	584.012	27.687	4,7%	585.772	588.526	2.754	0,5%	32.201	5,8%
Adiantamento de Clientes	10.593	12.176	9.301	(534)	-4,8%	11.070	10.458	(612)	-5,5%	624	6,3%
Outras Obrigações	342	332	111	(776)	-743,8%	104	191	87	83,4%	(696)	-78,4%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	193.973	193.554	193.547	(591)	-0,3%	193.172	192.835	(337)	-0,2%	(1.303)	-0,7%
Empréstimos e Financiamentos	32.069	32.069	32.069	0	0,0%	32.069	32.069	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações Sociais	844	844	812	(36)	-4,4%	812	781	(31)	-3,8%	(67)	-7,9%
Obrigações Tributárias	155	115	407	407	111,1%	366	366	0	0,0%	366	0,0%
Empresas Ligadas	66.204	66.046	65.997	(868)	-1,3%	65.882	65.800	(81)	-0,1%	(1.065)	-1,6%
Provisões para Contingências	39.659	39.659	39.659	2.689	6,8%	39.659	39.659	0	0,0%	2.689	7,3%
Impostos Diferidos	54.805	54.584	54.366	(2.783)	-5,1%	54.147	53.923	(225)	-0,4%	(3.226)	-5,6%
Outras Obrigações	237	237	237	0	0,0%	237	237	0	0,0%	0	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(631.658)	(632.356)	(635.874)	(27.010)	4,2%	(639.270)	(641.574)	(2.304)	0,4%	(32.710)	5,4%
Capital Social	79.865	79.865	79.865	0	0,0%	79.865	79.865	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	84.283	84.011	83.740	(3.256)	-3,9%	83.469	83.197	(271)	-0,3%	(3.798)	-4,4%
Prejuízos Acumulados	(795.806)	(796.232)	(799.479)	(23.754)	3,0%	(802.604)	(804.636)	(2.033)	0,3%	(28.912)	3,7%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	324.312	325.787	309.059	38.902	12,5%	311.768	310.354	(1.414)	-0,5%	40.197	14,9%

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

- O grupo de contas do Passivo Circulante teve um aumento de R\$ 1,2 milhão, que representa 0,2%. A conta "Fornecedores" reduziu -R\$ 1,2 milhões, bem como a conta "Obrigações Tributárias" aumentou +R\$ 2,7 milhões;
- O grupo de contas do "passivo não circulante" não apresentou variações significativas no mês em análise em relação ao mês anterior.
- O "Patrimônio líquido" apresenta deterioração recorrente devido aos prejuízos acumulados no exercícios atual e anteriores. O mês em referência apresentou redução de R\$ 2,3 milhões.

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 fevereiro 2020 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/01/2020	Débito	Crédito	Saldo Final 29/02/2020
Arpeco	16.107	876	2.369	14.614
Compet	-	3	3	-
Emflopap	24.201	0	-	24.201
Antonio de Pauli	-	79	79	-
Conpel	2.236	40	-	2.276
Total	42.543	997	2.450	41.090

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de fevereiro 2020 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/01/2020	Débito	Crédito	Saldo Final 29/02/2020
Antonio de Pauli	10.097	79	-	10.018
Compet	53.843	3	-	53.840
Conpel	-	92	92	-
Total	63.940	173	92	63.858

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

PROJUDI - Processo: 0005462-46/2017.8.16.0025 - Ref. mov. 3058.2 - Assinado digitalmente por Alexandre Correa Nasser de Melo
03/04/2020: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE. Arq: Relatório Mensal de Atividades Fevereiro 2020

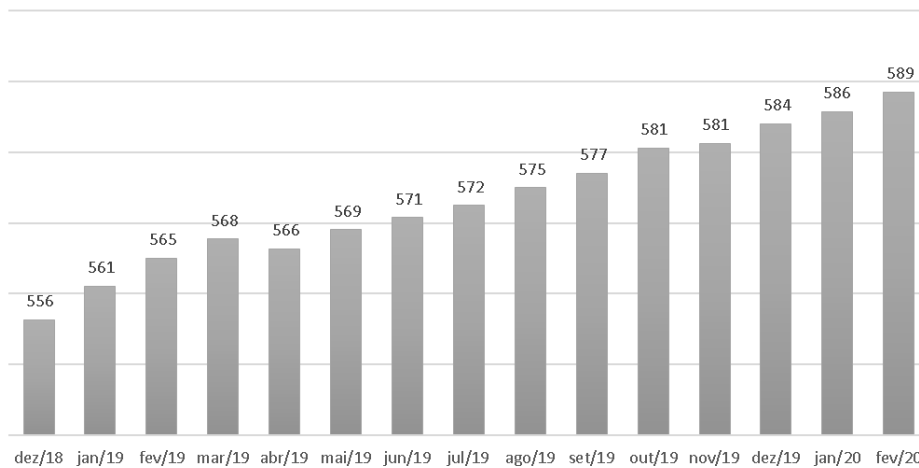


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

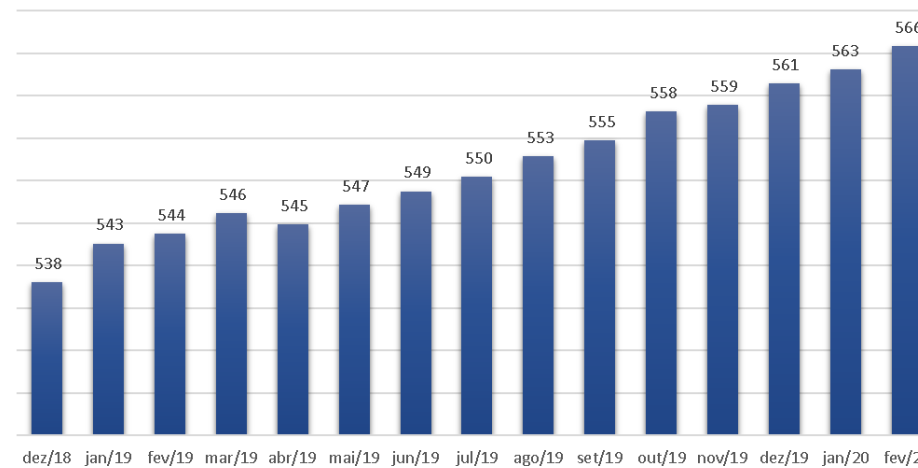
Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



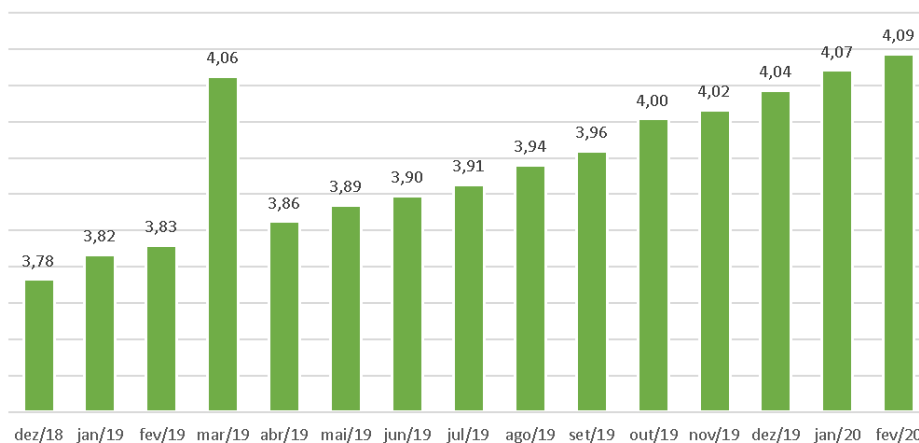
Obrigações Tributárias (R\$ em milhões)



Impostos a Recolher (R\$ em milhões)



Impostos Retidos (R\$ em milhões)



Em atenção às obrigações tributárias podemos destacar:

- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de +R\$ 2,7 milhões, o que representa +0,47%;
- Os impostos a recolher, que representam 96,1% das obrigações tributárias circulantes, tiveram aumento de +0,49%, com valor nominal de +R\$ 2,7 milhões;
- Os impostos retidos, que representam 0,7% das obrigações tributárias circulante, aumentaram em +0,55%.

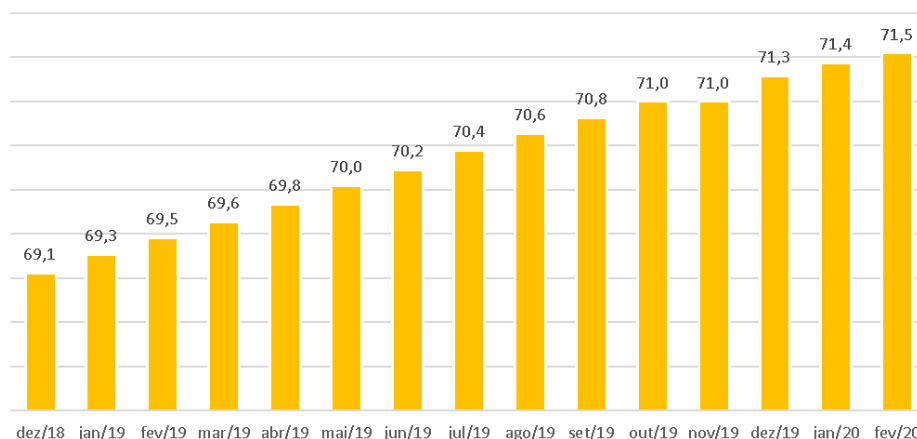


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

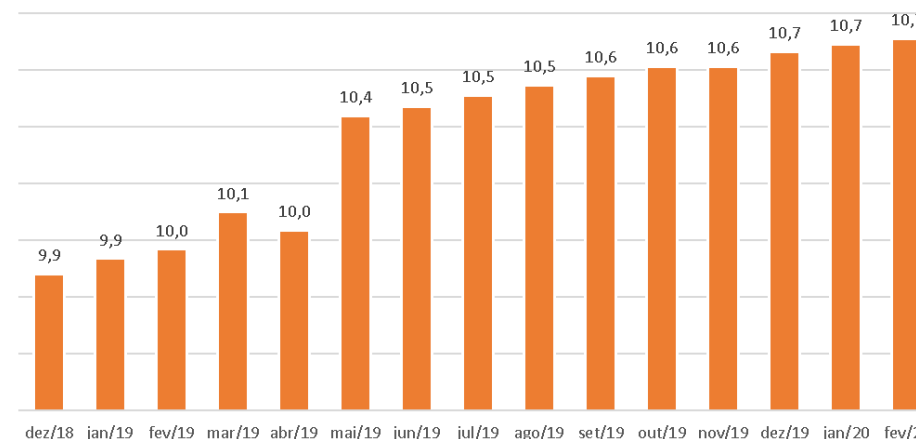
Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



ICMS a Recolher (R\$ em milhões)



INSS s/ Faturamento (R\$ em milhões)



- A conta de ICMS a Recolher apresentou aumento de 0,16% com relação ao mês anterior;
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento aumentou em 0,19% com relação ao mês anterior.

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

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		Acumulado 2019								Variação Mês Anterior				Acumulado 2020		
DESCRIÇÃO	out/19	Av.%	nov/19	Av.%	dez/19	Av.%	jan/19-dez/19	Av.%	jan/20	Av.%	fev/20	Av.%	jan/20-fev/20	Ah.%	jan/20-fev/20	Av.%
Receita Operacional Líquida	2.437	100,0%	1.904	100,0%	1.445	100,0%	13.524	100,0%	1.960	100,0%	1.377	100,0%	(584)	-29,8%	3.337	100,0%
(-) Custos do Produtos Vendidos	(694)	-28,5%	(508)	-26,7%	(521)	-36,1%	(7.924)	-58,6%	(465)	-23,7%	(703)	-51,1%	(239)	51,4%	(1.168)	-35,0%
Resultado Bruto	1.743	71,5%	1.395	73,3%	924	63,9%	5.600	41,4%	1.496	76,3%	673	48,9%	(822)	-55,0%	2.169	65,0%
Despesas Operacionais																
Com Vendas	(53)	-2,2%	(48)	-2,5%	(33)	-2,3%	(702)	-5,2%	(56)	-2,9%	(48)	-3,5%	8	-14,9%	(104)	-3,1%
Gerais e Administrativas	(118)	-4,9%	(232)	-12,2%	(196)	-13,6%	(2.650)	-19,6%	(209)	-10,7%	(212)	-15,4%	(3)	1,3%	(421)	-12,6%
Outras Receitas e Despesas	0	0,0%	0	0,0%	(21)	-1,5%	(237)	-1,8%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Result. antes Receitas Desp. Financeiras	1.572	64,5%	1.115	58,6%	673	46,6%	2.012	14,9%	1.230	62,8%	413	30,0%	(817)	-66,4%	1.644	49,3%
Resultado Financeiro																
Receitas Financeiras	24	1,0%	2	0,1%	2	0,1%	3.346	24,7%	2	0,1%	2	0,2%	1	28%	4	0,1%
Despesas Financeiras	(777)	-31,9%	(177)	-9,3%	(651)	-45,0%	(4.405)	-32,6%	(791)	-40,4%	(1.507)	-109,5%	(716)	90,5%	(2.298)	-68,9%
Resultado Antes do IRPJ-CSLL	819	33,6%	941	49,4%	25	1,7%	952	7,0%	441	22,5%	(1.091)	-79,3%	(1.533)	-347,5%	(650)	-19,5%
IRPJ-CSLL - Diferidas	17	0,7%	17	0,9%	17	1,2%	207	1,5%	17	0,9%	10	0,7%	(7)	-40,1%	28	0,8%
Resultado Líquido do Exercício	836	34,3%	958	50,3%	42	2,9%	1.159	8,6%	458	23,4%	(1.081)	-78,5%	(1.539)	-335,9%	(623)	-18,7%

- No mês corrente, a conta "Receita Operacional Líquida" apresentou redução de -R\$ 584 mil, representado por -29,8% quando comparado ao mês anterior;
- Já a representatividade do CPV (Custo dos Produtos Vendidos) com relação ao ROL foi de 51,1%, apresentando Lucro de R\$ 673 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, ou seja, no valor de R\$ 260 mil;
- 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. O mês em análise apresentou R\$ 1,5 milhão de despesas financeiras, representando um aumento de +90,5% em relação ao mês anterior;
 - OBS. 1: Ainda sobre as despesas financeiras, no mês de abril/19 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/19 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 em análise foi negativo em -R\$ 1,0 milhão.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Em R\$ Milhares				Variação Acumulada				Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
ATIVO	out/19	nov/19	dez/19	dez/18-dez/19	Ah.%	jan/20	fev/20	jan/20-fev/20	Av.%	dez/18-fev/20	Ah.%
ATIVO CIRCULANTE	7.336	8.981	9.705	5.583	47,9%	11.647	11.753	106	0,9%	5.689	93,8%
Caixa e Equivalentes de Caixa	12	17	54	264	94,2%	280	62	(218)	-77,8%	46	285,9%
Contas a Receber de Clientes	4.389	5.928	6.811	5.234	61,3%	8.532	8.801	269	3,2%	5.503	166,9%
Estoque	432	528	476	24	5,8%	419	415	(4)	-0,9%	21	5,2%
Adiantamento a Fornecedores	1.169	1.185	1.061	23	2,1%	1.111	1.169	57	5,1%	80	7,3%
Impostos a Recuperar	797	799	800	38	4,7%	802	803	1	0,2%	39	5,1%
Outros Créditos	502	508	502	0	0,0%	502	502	0	0,0%	0	0,0%
Despesas do Exercício Seguinte	33	17	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%	0	0,0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	38.330	38.118	37.945	1.410	3,7%	37.706	37.572	(134)	-0,4%	1.276	3,5%
Realizável a Longo Prazo	16.952	16.796	16.679	2.106	12,8%	16.496	16.418	(78)	-0,5%	2.028	14,1%
Impostos a Recuperar	2.517	2.362	2.246	2.052	99,4%	2.065	1.987	(78)	-3,8%	1.974	15036,7%
Empresas Ligadas	13.160	13.159	13.158	54	0,4%	13.156	13.156	0	0,0%	54	0,4%
Créditos Tributários Diferidos	1.163	1.163	1.163	0	0,0%	1.163	1.163	0	0,0%	0	0,0%
Outros Créditos	111	111	111	1	0,5%	112	112	0	0,0%	1	0,5%
Investimentos	0	0	0	0	0,0%	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Imobilizado	21.378	21.322	21.266	(696)	-3,3%	21.210	21.154	(56)	-0,3%	(752)	-3,4%
TOTAL DO ATIVO	45.666	47.099	47.650	6.993	14,2%	49.353	49.325	(28)	-0,1%	6.965	16,4%

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

- O Ativo Total teve uma redução de –R\$ 28 mil, quando comparado ao mês anterior, representado por -0,1%;
- No grupo de contas do Ativo Circulante houve um aumento de +R\$ 106 mil, que representa +0,9% em relação ao mês anterior. O aumento ocorreu motivado pelo crescimento no saldo das Contas a Receber de Clientes em R\$ 269 mil;
- O Ativo Não Circulante obteve variação, com –R\$ 134 mil negativo, representado pelo decréscimo de -0,4%. No grupo, ocorreu a redução da conta Impostos a Recuperar em -R\$ 78 mil e Imobilizado em -R\$ 56 mil.



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Em R\$ Milhares				Variação Acumulada				Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	out/19	nov/19	dez/19	dez/18-dez/19	Var.%	jan/20	fev/20	jan/20-fev/20	Var.%	dez/18-fev/20	Var.%
PASSIVO CIRCULANTE	54.268	56.225	57.700	9.471	15,9%	59.750	62.361	2.612	4,4%	12.082	24,0%
Fornecedores	5.744	5.875	5.728	(442)	-8,6%	5.167	5.759	592	11,5%	150	2,7%
Empréstimos e Financiamentos	5.593	7.019	7.738	4.383	47,0%	9.335	10.320	985	10,6%	5.368	108,4%
Obrigações Sociais	5.909	5.913	5.928	505	7,9%	6.381	6.393	13	0,2%	518	8,8%
Obrigações Tributárias	36.814	37.148	37.869	4.722	12,3%	38.374	39.590	1.217	3,2%	5.939	17,6%
Adiantamento de Clientes	207	270	437	346	70,2%	493	284	(209)	-42,4%	137	93,1%
Outras Obrigações	1	1	1	(44)	-6005,4%	1	15	14	1940,4%	(29)	-66,6%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	32.261	30.779	29.814	(4.094)	-14,1%	29.009	27.515	(1.493)	-5,1%	(5.588)	-16,9%
Obrigações Tributárias	2.489	2.467	2.445	915	37,4%	2.445	2.445	0	0,0%	915	59,8%
Empresas Ligadas	24.731	23.288	22.362	(4.786)	-22,2%	21.574	20.091	(1.483)	-6,9%	(6.269)	-23,8%
Provisões para Contingências	2.187	2.187	2.187	0	0,0%	2.187	2.187	0	0,0%	0	0,0%
Impostos Diferidos	2.854	2.837	2.820	(224)	-8,0%	2.802	2.792	(10)	-0,4%	(234)	-7,7%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(40.863)	(39.905)	(39.863)	1.617	-4,1%	(39.405)	(40.551)	(1.147)	2,9%	471	-1,1%
Capital Social	364	364	364	0	0,0%	364	364	0	0,0%	0	0,0%
Reserva de Reavaliação	70	70	70	0	0,0%	70	70	0	0,0%	0	0,0%
Outras Reservas	1.950	1.950	1.950	0	0,0%	1.950	1.950	0	0,0%	0	0,0%
Ajuste Avaliação Patrimonial	5.333	5.299	5.266	(443)	-8,5%	5.232	5.212	(20)	-0,4%	(463)	-8,2%
Prejuízos Acumulados	(48.579)	(47.588)	(47.512)	2.060	-4,4%	(47.021)	(48.147)	(1.126)	2,4%	934	-1,9%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	45.666	47.099	47.650	6.993	14,2%	49.353	49.325	(28)	-0,1%	6.965	16,4%

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

- No mês em análise, o grupo de contas do Passivo Circulante aumentou seu saldo 4,4% em relação ao mês anterior. Em valores nominais +R\$ 2,6 milhões. O aumento ocorreu decorrente do acréscimo das conta: Fornecedores em +R\$ 592 mil; Empréstimos e Financiamentos em +R\$ 985 mil; Obrigações Tributárias em +R\$ 1,2 milhão.
- O grupo de contas do Passivo Não Circulante apresentou redução no saldo de -R\$ 1,4 milhão, que representa -5,1% em relação ao mês anterior. A variação com maior representatividade é referente a redução do saldo da conta Empresas Ligadas em -R\$ 1,4 milhão;
- Com relação ao patrimônio líquido, observa-se uma piora nos prejuízos acumulados de -R\$ 28 mil quando comparado ao mês anterior.



EMPRESAS LIGADAS – PARTES RELACIONADAS

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



ARPECO S/A ARTEFATOS DE PAPEIS

Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de fevereiro 2020 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/01/2020	Débito	Crédito	Saldo Final 29/02/2020
APC	2.505	-	-	2.505
Compet	-	-	-	-
Conpel	1.120	-	-	1.120
Fontes	5.076	-	-	5.076
RDK	2.478	-	-	2.478
Transpel	922	-	-	922
JCL Empreend. Imobiliários	396	-	-	396
Dipronasa Dist. Prod. Natur.	46	-	-	46
LNC Ind. Com. de Cosméticos	614	-	-	614
TPI Adm. Participações	0	-	-	0
Total	13.156	-	-	13.156

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de fevereiro 2020 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/01/2020	Débito	Crédito	Saldo Final 29/02/2020
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	16.107	2.369	876	14.614
Compet	1.954	-	-	1.954
JCL Empreend. Florestais	3.406	-	10	3.415
Emflopap	1	-	-	1
Total	21.574	2.369	886	20.091

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

PROJUDI - Processo: 0005462-46/2017.8.16.0025 - Ref. mov. 3058.2 - Assinado digitalmente por Alexandre Correa Nasser de Melo
03/04/2020: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE. Arq: Relatório Mensal de Atividades Fevereiro 2020

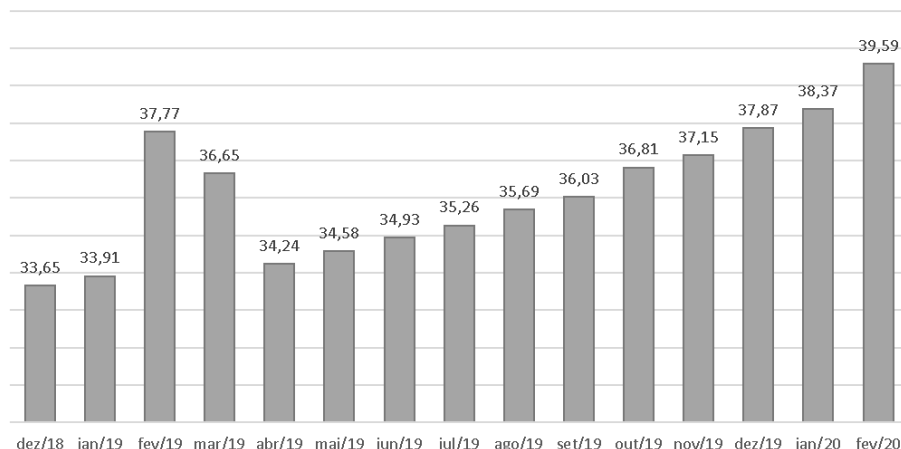


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

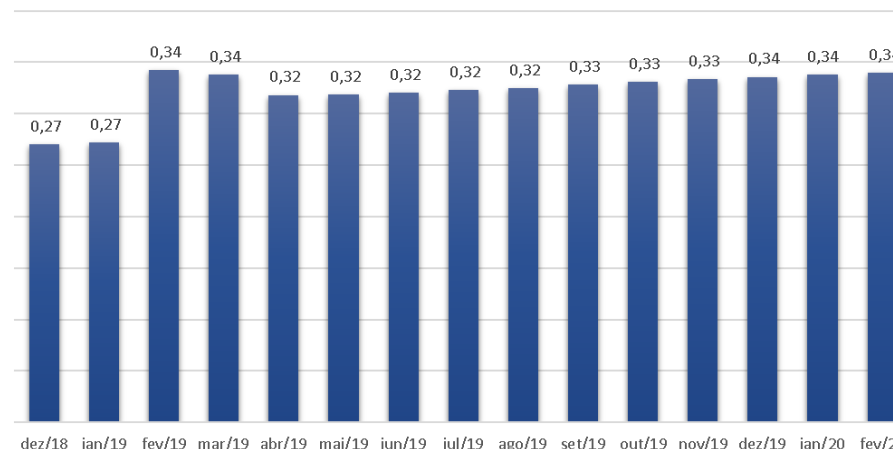
Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



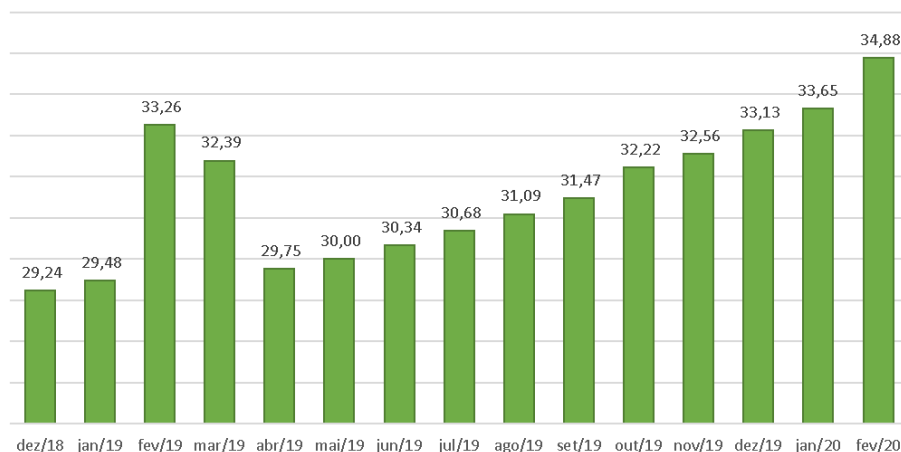
Obrigações Tributárias (R\$ em milhões)



Impostos Retidos (R\$ em milhões)



Impostos a Recolher (R\$ em milhões)



- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de R\$ 1,2 milhão, o que representa +3,17%;
- Os impostos a recolher, que representam 88,1% das obrigações tributárias circulante, tiveram aumento de +3,66%, com valor nominal de +R\$ 1,2 milhão;
- Os impostos retidos, que representam 0,9% das obrigações tributárias circulante, aumentaram em 0,47%, quando comparado ao mês anterior.

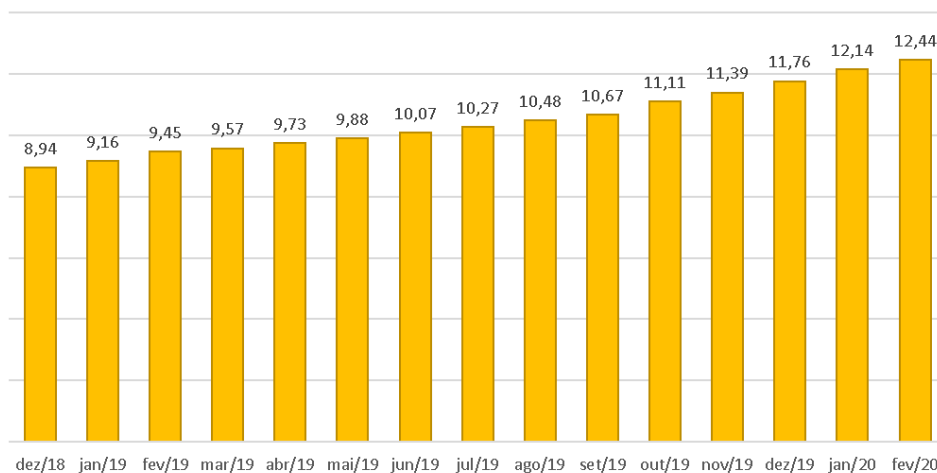


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

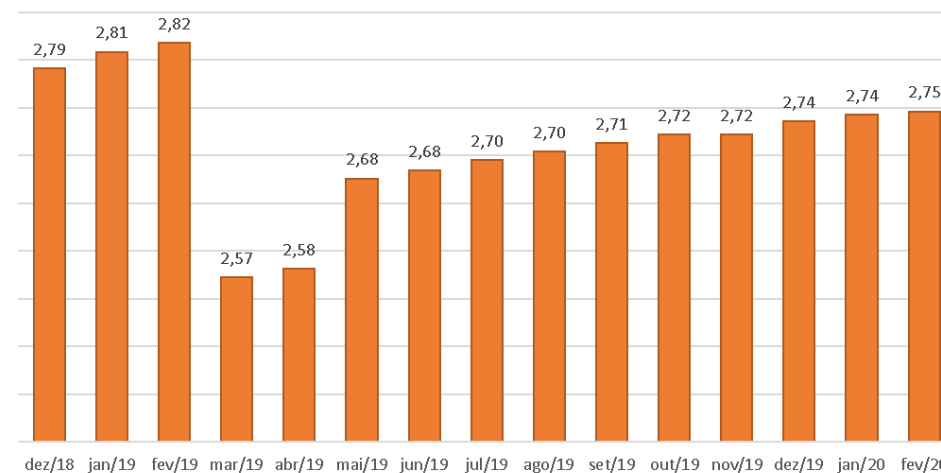
Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



ICMS a Recolher



INSS s/ Faturamento



- A conta de ICMS a Recolher teve variação positiva de +2,44%;
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento aumentou em +0,13%;

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

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





CREDIBILITÄ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Escritório Curitiba | PR

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

Escritório São Paulo | SP

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

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



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ6ZY MXHDU BZVX2 4RRU3