

RMA Relatório Mensal de Atividades

Setembro
2019



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA



PROJUDI - Processo: 0005462-46.2017.8.16.0025 - Ref. mov. 2510.2 - Assinado digitalmente por Alexandre Correa Nasser de Melo
31/10/2019: JUNTADA DE PETIÇÃO DE CUMPRIMENTO DE INTIMAÇÃO. Arq: Relatório Mensal de Atividades Setembro 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: PJVGQ 23FTY 9ZZSY MQ7JB

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 outubro de 2019, contemplando as análises do mês de setembro de 2019**, conforme solicitações desta Administradora Judicial.

Tem como objetivo:

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

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

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

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

Atenciosamente,

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



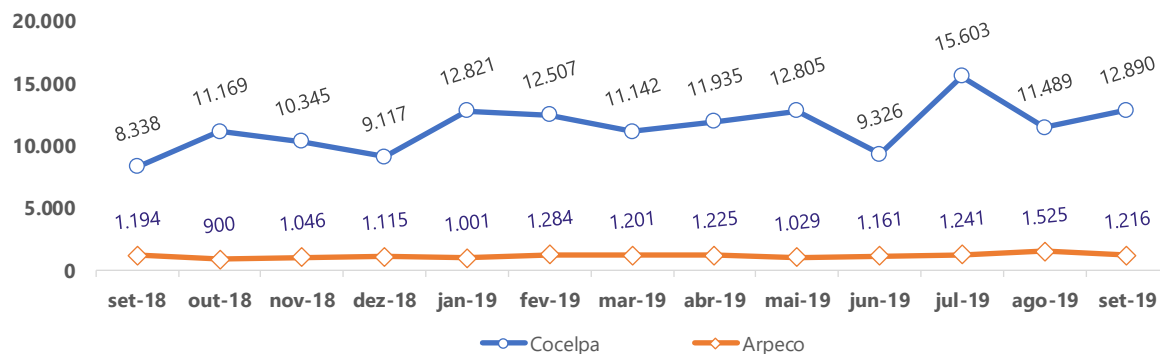
Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJVGQ 23FTY 9ZZSY MQ7JB

ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



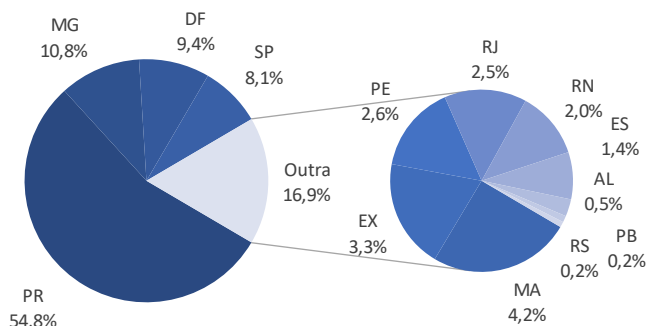
Faturamento Bruto

(Em R\$ Milhares)



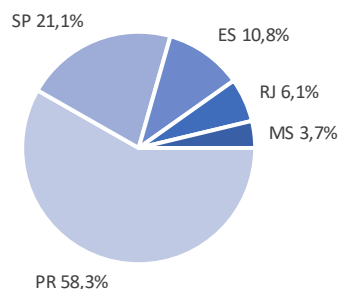
Cocelpa - Por Região

Set/2019 - (Em %)



Arpeco - Por Região

Set/2019 - (Em %)



Conforme relatórios apresentados pela empresa, o faturamento bruto das recuperandas, na visão consolidada, apresentou aumento em relação ao mês anterior, passando de R\$ 13,0 milhões em agosto de 2019 para R\$ 14,1 milhões em agosto de 2019, que representa elevação de +8,4%. O faturamento médio mensal consolidado de 2018 foi de (R\$ 10,3 milhões), sendo que no ano atual a média está em (R\$ 12,2 milhões).

A Arpeco apresentou redução de -R\$ 209,5 mil em relação ao mês anterior, passando de R\$ 1,5 milhão para R\$ 1,2 milhão em julho, que representa -20,3%.

A empresa Cocelpa obteve aumento no faturamento em +12,2% em relação ao mês anterior, passando de R\$ 11,4 milhões para R\$ 12,8 milhões no mês em análise. A média mensal do ano de 2018 ficou em (R\$ 8,9 milhões), passando para média de (R\$ 12,2 milhões) no ano atual.

As vendas por região pode ser observados nos gráficos ao lado.

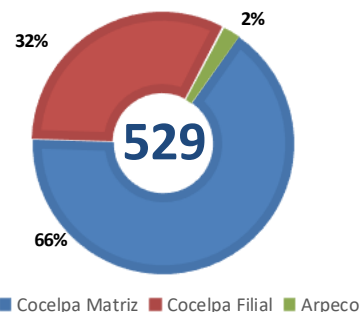
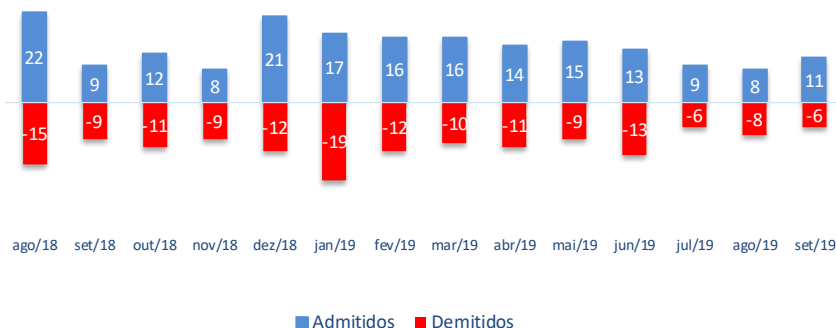
Do total faturado no mês de setembro a Cocelpa realizou faturamento de R\$ 465,3 mil para a empresa Arpeco. A empresa Arpeco realizou vendas de 1,5 mil para a empresa Cocelpa. O Faturamento entre as empresas do mesmo grupo representou 3,3% das vendas do período.



EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



Admissões e Demissões

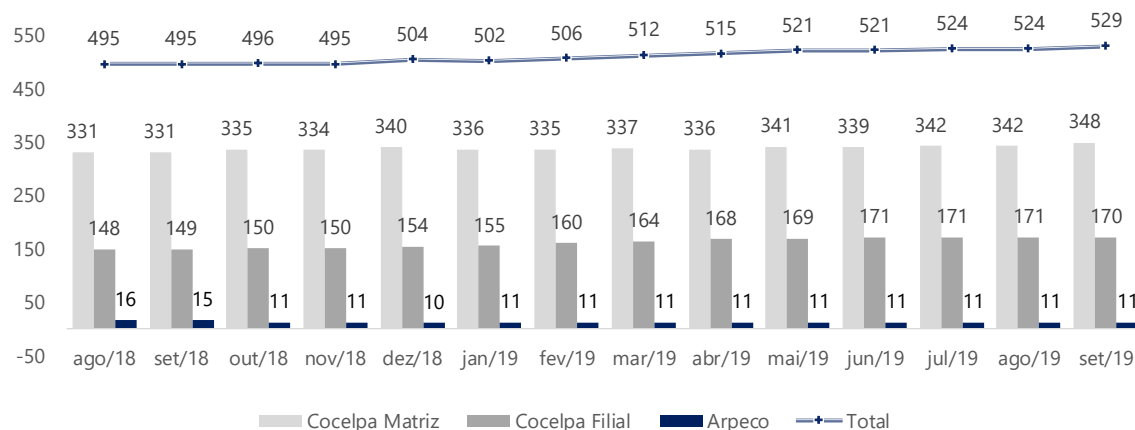


No mês de julho de 2019 as recuperandas possuíam 529 colaboradores ativos.

No mês em análise foram realizadas 11 contratações e 6 desligamentos, (3 desligamentos ocorreram no mês em análise e 3 são referentes a ajustes para igualar o quadro de colaboradores disponível no relatório CAGED).

Assim, (66%) do quadro de colaboradores fica localizado na Cocelpa Matriz, (32%) na Cocelpa Filial e (2%) na Arpeco.

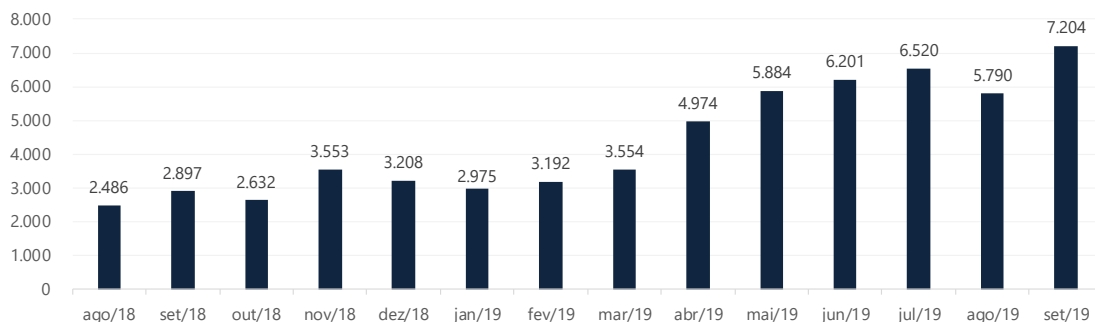
Número de Colaboradores Por Unidade



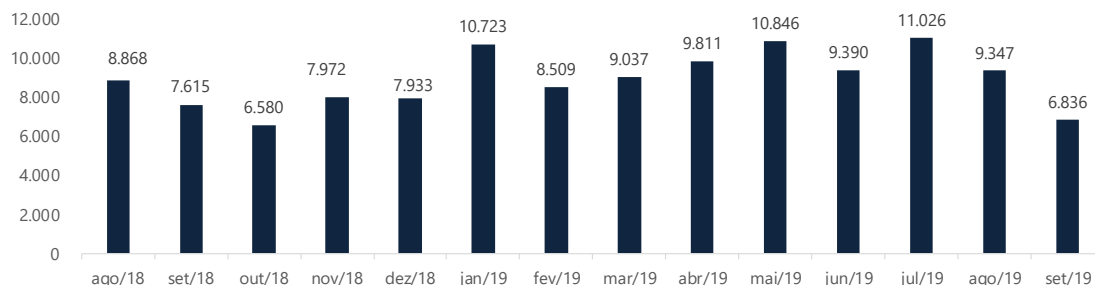
NÍVEL DE ATIVIDADE DAS PLANTAS



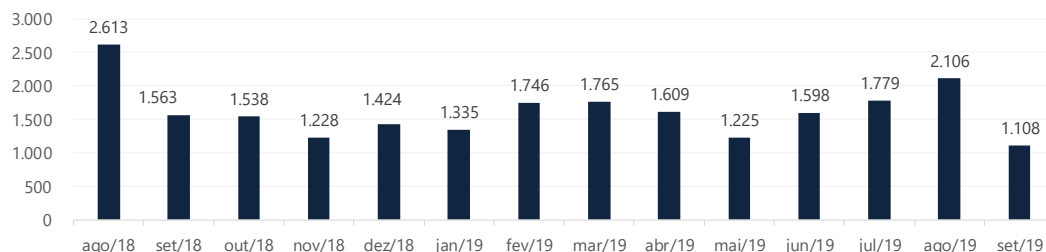
Cocelpa Matriz (Papel) - Em Toneladas



Cocelpa Filial (Sacaria) - Em Milheiros



Arpeco (Sacaria) - Em Milheiros



O volume produzido na Cocelpa Matriz no mês de setembro de 2019 ficou acima da produção obtida em setembro do ano anterior em +148,7%. Na comparação com agosto de 2019, o volume foi superior em +24,4%. A média mensal de 2018 foi de 2.615 toneladas, passando para 5.114 toneladas em 2019.

Nas unidades de sacaria, a Cocelpa Filial obteve redução na produção em -10,2% na comparação com o mesmo mês do ano anterior, obtendo 6.836 milheiros no mês em análise. A média mensal do ano de 2018 foi de 6.642 milheiros, passando para 9.503 milheiros em 2019.

A Arpeco apresentou em setembro de 2019 redução de -29,1% em comparação com setembro de 2018, já em comparação ao mês anterior (agosto 2019) apresentou redução de -47,4% em sua produção mensal. A média mensal de 2018 atingiu 1.858 milheiros, sendo que em 2019 alcançou até o momento 1.586 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.

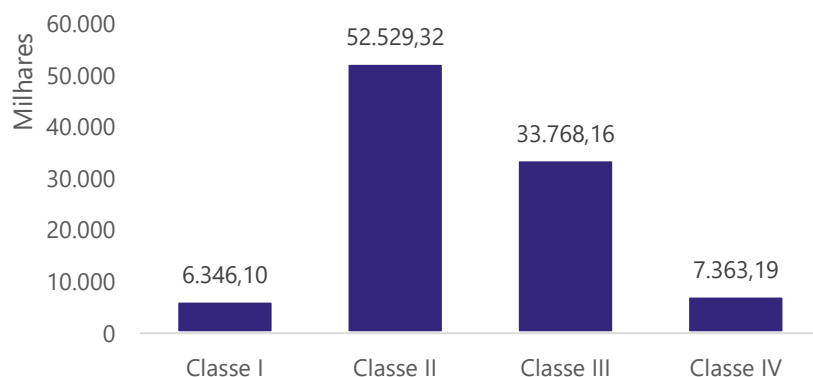
Em 25/03/2018 a Administração Judicial apresentou a Lista de Credores ("2ª Lista de Credores"), bem como as análises das habilitação e divergências. A 2ª Lista, ainda a ser publicada, importou em **R\$ 100.006.766,17**, e conta com **1.057 credores relacionados**. Estes números não contemplam a recuperanda 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

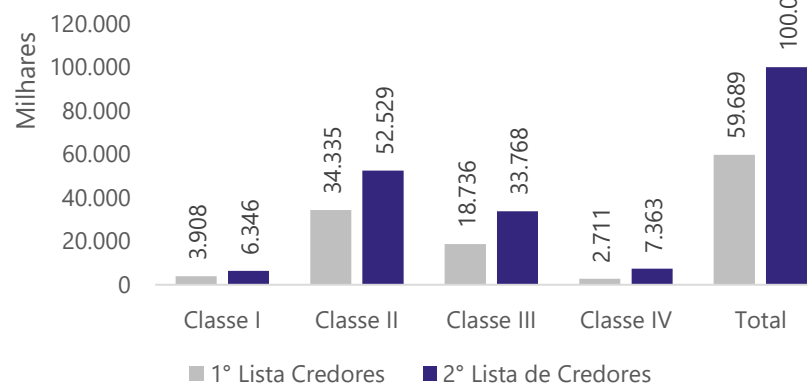
Classificação Recuperação Judicial	Quantidade	BRL	USD
Classe I - Trabalhistas	588	BRL 6.346.095,82	
Classe II - Garantia Real	2	BRL 52.529.316,34	
Classe III - Quirografarios	297	BRL 33.620.387,19	USD 45.329,18
Classe IV - Micro e Pequenas Empresas	170	BRL 7.363.193,70	
Total	1.057	99.858.993	45.329,18

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. Demonstração do Fluxo de Caixa
4. Partes Relacionadas

2. Arpeco

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





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

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



Em R\$ Milhares

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.%	set/19	Av.%	jan/19-set/19	Av.%	ago/19-set/19	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%	8.298	100,0%	85.447	100,0%		(176)	-2,1%
(-) 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%	(8.284)	-97,7%	(8.881)	-107,0%	(78.477)	-91,8%		(597)	7,2%
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%	(583)	-7,0%	6.970	8,2%		(774)	-405,6%
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%	(416)	-5,0%	(4.273)	-5,0%		82	-16,4%
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%	(1.151)	-13,9%	(7.793)	-9,1%		(301)	35,5%
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%	(1.569)	-18,9%	(3.925)	-4,6%		(1.565)	37561,8%
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%	(3.719)	-44,8%	(9.020)	-10,6%		(2.558)	220,4%
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%	20	0,2%	(11)	-0,1%	14.428	16,9%		(32)	-154,9%
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%	(2.284)	-27,5%	(23.195)	-27,1%		59	-2,5%
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%	(6.014)	-72,5%	(17.787)	-20,8%		(2.531)	72,7%
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%	221	2,7%	2.126	2,5%		3	1,3%
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%	(5.793)	-69,8%	(15.662)	-18,3%		(2.528)	77,4%

- Em setembro de 2019 a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 8,2 milhões, ficando inferior ao valor do mês agosto em -2,1%. Em 2018 a média mensal foi de R\$ 7,4 milhões, passando para R\$ 9,4 milhões em 2019;
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou 107,0% da receita líquida de setembro, apresentando desta forma significativo aumento na comparação com o mês anterior, quando atingiu 97,7%. 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 91,8% da Receita Operacional Líquida;
- Em setembro a conta "Outras Receitas e Despesas" apresentou despesa de R\$ 1,3 milhão decorrente de "Perdas Créditos Liquidação Duvidosa". Em junho de 2019 esta conta apresentou despesa de R\$ 2.1 milhões, totalizando o período acumulado de 2019 em R\$ 3,7 milhões, que representou 4,4% da ROL do acumulada no ano.
- No acumulado de 2019 as "despesas financeiras" apresentam valor de R\$ 23,1 milhões, sendo destes R\$ 18,5 milhões referente a juros tributários;
- O resultado líquido do mês de setembro foi negativo em R\$ 5,7 mil e no acumulado do ano é negativo em R\$ 15,6 milhões;



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

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



Em R\$ Milhares

ATIVO	dez/18		jan/19		fev/19		mar/19		abr/19		mai/19		jun/19		jul/19		ago/19		set-2019		Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
		Av.%		Av.%		Av.%		Av.%		Av.%		Av.%		Av.%		Av.%		Av.%		Av.%		Av.%		Av.%
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%	21	0,0%	(23)	-52,3%	(5)	-18,1%
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%	27.924	8,6%	(576)	-2,0%	12.557	81,7%
Estoques	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%	5.504	1,7%	(257)	-4,5%	954	21,0%
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%	7.171	2,2%	(1.002)	-12,3%	1.594	28,6%
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%	12.829	3,9%	(60)	-0,5%	3.870	43,2%
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%	11	0,0%	3	32,5%	6	141,2%
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%	114	0,0%	82	258,9%	114	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%	53.574	16,4%	(1.832)	-3,3%	19.091	55,4%
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%	9.972	3,1%	(4)	0,0%	9.892	12334,4%
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%	46.954	14,4%	167	0,4%	298	0,6%
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%	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%	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%	67.484	20,7%	164	0,2%	10.186	17,8%
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%	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%	204.689	62,8%	(920)	-0,4%	26.313	14,8%
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%	272.173	83,6%	(757)	-0,3%	36.499	15,5%
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%	325.747	100,0%	(2.589)	-0,8%	55.590	20,6%

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

- O ativo circulante reduziu em 3,3% na comparação com o mês anterior, motivado pelo retração nos saldos das contas: “Estoques” em –R\$ 257 mil, “Contas a Receber de Clientes” –R\$ 576 mil e “Adiantamento a Fornecedores” –R\$ 1,0 milhão.
- Em agosto de 2019 o “Ativo não circulante” não apresentou variações significativas.
- Em julho de 2019 o a conta imobilizados que apresentou aumento de R\$ 28,6 milhões, decorrente de contrato de 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: PJVGQ 23FTY 9ZZSY MQ7JB

BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

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



Em R\$ Milhares														Variação Mês Anterior		Variação Acumulada								
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	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. %	set-2019	Av. %	ago/19-set/19	Av. %	dez/18-set/19	Ah. %
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%	72.506	22,3%	(300)	-0,4%	36.804	103,1%
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%	29.276	9,0%	659	2,3%	9.369	47,1%
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%	69.853	21,4%	1.545	2,3%	7.624	12,3%
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%	576.989	177,1%	2.011	0,3%	20.664	3,7%
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%	9.888	3,0%	(66)	-0,7%	53	0,5%
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%	326	0,1%	(277)	-45,9%	(561)	-63,2%
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%	758.838	233,0%	3.571	0,5%	73.955	10,8%
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%	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%	844	0,3%	(4)	-0,5%	(4)	-0,5%
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%	66.103	20,3%	(102)	-0,2%	(762)	-1,1%
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%	39.659	12,2%	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%	55.023	16,9%	(221)	-0,4%	(2.126)	-3,7%
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%	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%	194.124	59,6%	(367)	-0,2%	(14)	0,0%
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%	79.865	24,5%	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%	84.554	26,0%	(271)	-0,3%	(2.442)	-2,8%
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%	(791.634)	-243,0%	(5.522)	0,7%	(15.909)	2,1%
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%	(627.215)	-192,5%	(5.793)	0,9%	(18.351)	3,0%
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%	325.747	100,0%	(2.589)	-0,8%	55.590	20,6%

- O grupo de contas do “passivo circulante” teve um aumento de +R\$ 3,5 milhões em setembro de 2019 com destaque as contas que apresentaram aumento em seus saldos: “Obrigações Tributárias” +R\$ 2,0 milhões, “Obrigações Sociais” +R\$ 1,5 milhão, “Empréstimos e Financiamentos” R\$ 659 mil. E Redução das contas: “Outras Obrigações” -R\$ 277, “Fornecedores” -R\$ 300
- 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.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

14



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: PJVGQ 23FTY 9ZZSY MQ7JB

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO

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



Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set-19	Acumulado 2019
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS										
Resultado Líquido do Exercício	9.718	(4.254)	(3.577)	1.127	(3.451)	(5.782)	(385)	(3.265)	(5.793)	(15.662)
Depreciação e Amortização	834	834	834	834	835	838	867	926	928	7.729
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	-	-	215	-	-	2.113	-	-	1.392	3.719
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	(518)	(210)	(202)	(205)	(203)	(207)	(140)	(219)	(221)	(2.126)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	10.034	(3.631)	(2.730)	1.756	(2.819)	(3.038)	342	(2.557)	(3.695)	(6.339)
Clientes	(4.434)	(3.699)	(1.858)	(1.719)	(397)	(236)	(2.238)	(879)	(816)	(16.277)
Estoques	658	(67)	(979)	(430)	371	(805)	418	(377)	257	(954)
Impostos a Recuperar	84	(232)	(224)	(320)	(174)	(522)	(2.751)	239	64	(3.836)
Despesas do Exercício Seguinte	-	(64)	6	6	6	6	(1)	8	(82)	(114)
Outros Créditos	(12.833)	756	304	1.215	142	(459)	(1.086)	503	999	(10.461)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(16.525)	(3.307)	(2.751)	(1.248)	(52)	(2.016)	(5.658)	(507)	421	(31.642)
Fornecedores	8	(383)	603	511	(531)	3.200	33.030	665	(300)	36.804
Obrigações Sociais e Tributárias	5.019	4.977	3.515	(423)	3.594	2.486	2.493	3.300	3.512	28.473
Adiantamento de Clientes	254	862	(365)	2.060	(1.517)	2.213	(3.057)	(332)	(66)	53
Outras Obrigações	(75)	(76)	(73)	(4)	(36)	(168)	(71)	219	(277)	(561)
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	5.206	5.380	3.681	2.145	1.510	7.731	32.395	3.853	2.869	64.770
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(1.285)	(1.558)	(1.801)	2.653	(1.361)	2.678	27.079	788	(405)	26.789
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO										
Aquisição de Imobilizado	(2)	(24)	-	(63)	(63)	151	(29.505)	(725)	(8)	(30.238)
Baixa Imobilizado	885	(885)	-	-	-	(3.804)	-	-	-	(3.804)
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	2.663	215	298	(855)	(456)	(567)	609	89	(269)	1.726
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	3.547	(694)	298	(917)	(519)	(4.219)	(28.897)	(636)	(277)	(32.315)
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO										
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	5.982	7.150	10.187	19	3.858	3.081	3.727	(524)	1.318	34.798
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(8.248)	(4.764)	(8.801)	(1.733)	(1.929)	(1.541)	(1.864)	262	(659)	(29.276)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	(2.267)	2.386	1.386	(1.713)	1.929	1.541	1.864	(262)	659	5.522
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(6)	134	(117)	23	49	(1)	46	(110)	(23)	(5)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	25	20	154	37	60	108	107	153	43	25
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	20	154	37	60	108	107	153	43	21	21

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS – PARTES RELACIONADAS

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



Movimentação conta Empresas Ligadas - Ativo

Mês de setembro 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/08/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 30/09/2019
Arpeco	21.250	714	861	21.102
Compet	-	96	96	-
Emflopap	24.201	-	-	24.201
Antonio de Pauli	-	5	5	-
Conpel	1.336	315	-	1.651
Total	46.786	1.131	963	46.954

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de setembro 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/08/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 30/09/2019
Antonio de Pauli	10.269	5	-	10.263
Compet	53.994	96	-	53.898
Conpel	-	322	322	-
Total	64.263	424	322	64.161

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

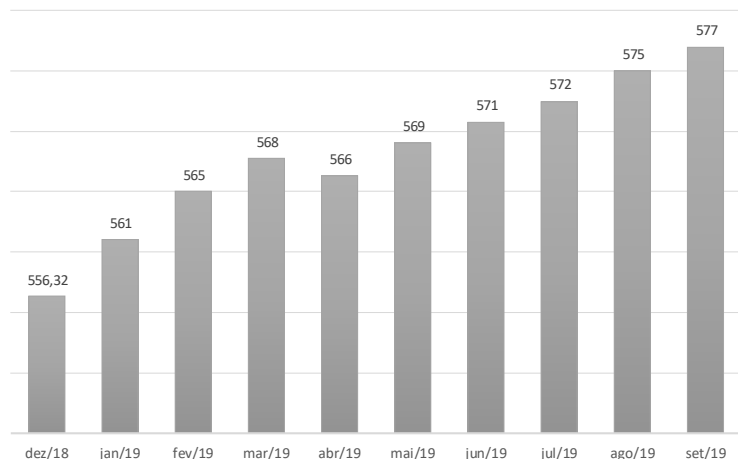


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

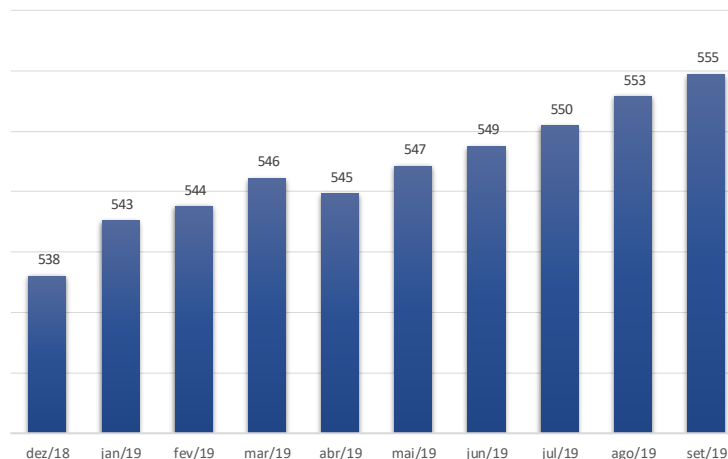
Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



Obrigações Tributárias (R\$ em milhares)



Impostos a Recolher (R\$ em milhares)



Impostos Retidos (R\$ em milhares)



Em atenção às obrigações tributárias podemos destacar:

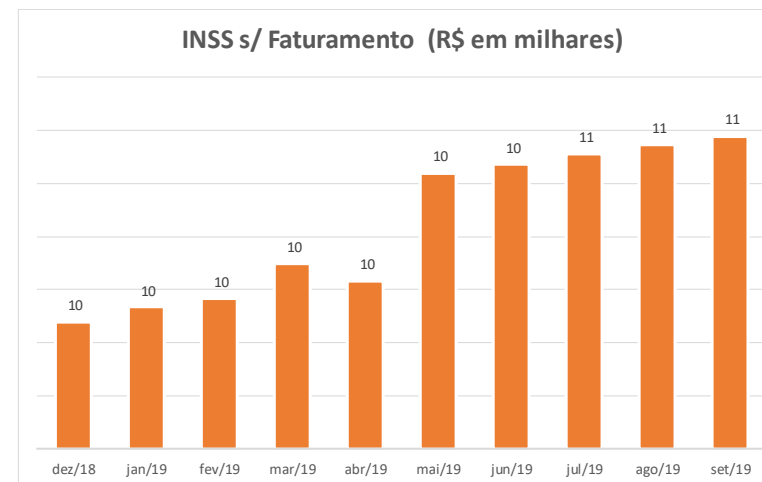
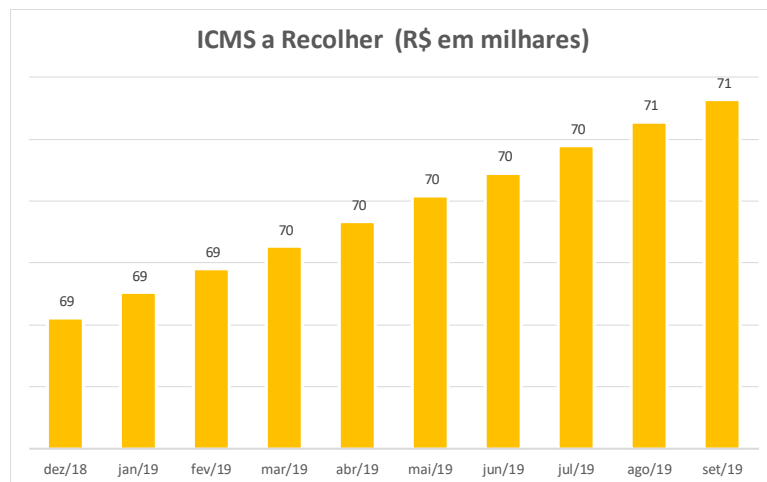
- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de +R\$ 2,0 milhões o que representa +0,35%;
- Os impostos a recolher, que representam 96,1% das obrigações tributárias circulantes, tiveram aumento de +0,33%, com valor nominal de +R\$ 1,8 milhões;
- Os impostos retidos, que representam 0,7% das obrigações tributárias circulante, aumentou em +0,48%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

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



- A conta de ICMS a Recolher teve variação positiva de +0,26%, com valor nominal de +R\$ 180 mil;
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento variou positiva em +R\$ 31 mil, representando +0,30% 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

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Em R\$ Milhares

DESCRIÇÃO	jan/19		fev/19		mar/19		abr/19		mai/19		jun/19		jul/19		ago/19		set/19		Acumulado 2019		Variação Mês Anterior	
	av. %		av. %		av. %		av. %		av. %		av. %		av. %		av. %		av. %		jan/19-set/19	av. %	ago/19-set/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%	1.072	100,0%	868	100,0%	7.739	100,0%	(204)	-19,0%
(-) 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%	(809)	-75,4%	(675)	-77,7%	(6.201)	-80,1%	134	-16,5%
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%	193	22,3%	1.538	19,9%	(70)	-26,7%
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%	(64)	-7,4%	(568)	-7,3%	11	-15,1%
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%	(224)	-25,8%	(2.104)	-27,2%	(24)	12,1%
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%	(304)	-35,0%	(216)	-2,8%	(304)	#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%	(399)	-46,0%	(1.349)	-17,4%	(387)	3282,4%
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%	1	0,1%	1	0,1%	3.318	42,9%	(0)	-15%
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%	(223)	-25,6%	(2.801)	-36,2%	9	-3,8%
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%	(242)	-22,6%	(621)	-71,5%	(832)	-10,8%	(379)	156,3%
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%	17	2,0%	155	2,0%	(0)	-0,3%
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%	(604)	-69,6%	(677)	-8,7%	(379)	168,2%

- No mês de setembro de 2019 a “Receita Operacional Líquida” reduziu -19,0% com relação ao mês anterior ficando em R\$ 868 mil. Já a representatividade do CPV (Custo dos Produtos Vendidos) com relação ao ROL foi de 77,7% em setembro. Em setembro o “Lucro Bruto” foi de R\$ 193 mil ante agosto de R\$ 264 mil;
- Nas despesas financeiras tem-se no acumulado de 2019 o valor de R\$ 2,8 milhões, sendo R\$ 1,7 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 ocorreu a reclassificação dos lançamentos de juros de 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 setembro foi negativo em R\$ 604 mil e no acumulado do ano é negativo em R\$ 677 mil;

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

Crediblità Administrações Judiciais | (41) 3156.3123

20



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: PJVGQ 23FTY 9ZZSY MQ7JB

BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Em R\$ Milhares

ATIVO	dez/18		jan/19		fev/19		mar/19		abr/19		mai/19		jun/19		jul/19		ago/19		set/19		Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %		Av. %	ago/19-set/19	Av. %	dez/18-set/19	Av. %
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%	35	0,1%	1	2,1%	19	116,1%
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%	2.288	5,2%	(495)	-17,8%	(1.010)	-30,6%
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%	454	1,0%	(195)	-30,0%	59	15,0%
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%	1.203	2,7%	(55)	-4,3%	115	10,5%
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%	773	1,8%	1	0,1%	8	1,1%
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%	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%	50	0,1%	(16)	-23,8%	50	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%	5.305	12,1%	(759)	-12,5%	(759)	-12,5%
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%	2.726	6,2%	(42)	-1,5%	2.713	20666,3%
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%	13.161	30,0%	0	0,0%	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%	1.163	2,7%	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%	111	0,3%	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%	17.163	39,1%	(42)	-0,2%	2.773	19,3%
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%	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%	21.436	48,8%	(57)	-0,3%	(470)	-2,1%
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%	38.598	87,9%	(100)	-0,3%	2.302	6,3%
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%	43.904	100,0%	(859)	-1,9%	1.544	3,6%

- Apresentando poucas variações em suas contas, o “ativo total” teve uma redução de -R\$ 859 mil de agosto de 2019 para setembro de 2019;
- No “ativo circulante” apresentou variação negativa de -R\$ 759 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)

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Em R\$ Milhares

Em R\$ Milhares																					Variação Mês Anterior		Variação Acumulada	
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	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. %	set/19	Av. %	ago/19-set/19	Var. %	dez/18-set/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%	5.783	13,2%	(204)	-3,4%	173	3,1%
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%	3.952	9,0%	(257)	-6,1%	(1.000)	-20,2%
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%	5.910	13,5%	2	0,0%	34	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%	36.035	82,1%	367	1,0%	2.383	7,1%
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%	141	0,3%	2	1,1%	(6)	-3,9%
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%	1	0,0%	0	0,0%	(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%	51.820	118,0%	(90)	-0,2%	1.541	3,1%
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%	2.511	5,7%	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%	26.213	59,7%	(148)	-0,6%	(147)	-0,6%
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%	2.187	5,0%	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%	2.871	6,5%	(17)	-0,6%	(155)	-5,1%
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%	33.782	76,9%	(165)	-0,5%	679	2,1%
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%	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%	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%	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%	5.367	12,2%	(34)	-0,6%	(308)	-5,4%
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%	(49.449)	-112,6%	(570)	1,2%	(368)	0,8%
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%	(41.699)	-95,0%	(604)	1,5%	(677)	1,6%
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%	43.904	100,0%	(859)	-1,9%	1.544	3,6%

- O grupo de contas do “passivo circulante” apresentou pequena oscilação negativa em relação ao mês anterior, com redução de -0,2%. Neste grupo de contas destaca-se o aumento na conta “Obrigações Tributárias” em +R\$ 367 mil e redução das contas “Empréstimos e Financiamentos” em -R\$ 257 mil e “Fornecedores” em -R\$ 204 mil.
- O “passivo não circulante” apresentou uma variação negativa de -0,5%, principalmente devido a redução no saldo da conta “empresas ligadas” em -R\$ 148 mil na comparação com agosto;
- 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: PJVGQ 23FTY 9ZZSY MQ7JB

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA INDIRETO



Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

Em R\$ milhares

Demonstração do Fluxo de Caixa	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set-19	Acumulado 2019
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS										
Resultado Líquido do Exercício	3.019	(4.124)	(229)	2.667	(496)	(336)	(349)	(225)	(604)	(677)
Depreciação e Amortização	59	58	59	58	59	57	57	57	57	522
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	-	-	(99)	-	-	10	-	-	304	216
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	(18)	(18)	(18)	(18)	(16)	(17)	(17)	(17)	(17)	(155)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	3.060	(4.083)	(287)	2.708	(454)	(286)	(309)	(185)	(260)	(95)
Clientes	242	(220)	124	9	447	76	15	(91)	191	794
Estoques	(64)	88	(99)	(69)	21	27	(163)	7	195	(59)
Impostos a Recuperar	16	16	17	16	16	17	16	16	16	147
Despesas do Exercício Seguinte	-	(30)	(119)	14	20	16	17	17	16	(50)
Outros Créditos	(3.312)	62	65	165	(7)	56	(37)	82	97	(2.828)
(Aumento) ou Diminuição do Ativo	(3.117)	(83)	(12)	135	497	193	(153)	30	515	(1.997)
Fornecedores	116	185	486	(712)	(38)	63	315	(37)	(204)	173
Obrigações Sociais e Tributárias	249	3.971	89	(2.774)	309	336	323	387	352	3.243
Adiantamento de Clientes	(17)	26	36	132	17	(190)	8	(19)	2	(6)
Outras Obrigações	(13)	23	(23)	46	(31)	(8)	94	(132)	-	(44)
Aumento ou (Diminuição) do Passivo	335	4.205	589	(3.307)	257	201	739	199	150	3.367
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	278	38	289	(464)	300	108	277	44	406	1.276
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO										
Baixa Imobilizado	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	35	(327)	(400)	709	364	466	(682)	(224)	(148)	(206)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	36	(328)	(400)	709	364	466	(682)	(224)	(148)	(206)
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO										
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	1.595	3.338	1.107	(1.380)	292	(677)	(249)	(612)	(514)	2.900
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(1.904)	(3.039)	(999)	1.135	(952)	766	(12)	795	257	(3.952)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	(309)	300	108	(245)	(660)	89	(261)	183	(257)	(1.052)
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	5	10	(2)	0	4	663	(665)	3	1	18
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	16	21	31	29	29	33	696	30	33	16
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	21	31	29	29	33	696	30	33	34	34

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



EMPRESAS LIGADAS – PARTES RELACIONADAS

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



Mês de setembro 2019 em R\$-Mil

Denominação	Saldo Inicial 31/08/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 30/09/2019
APC	2.505	-	-	2.505
Conpel	1.125	5	5	1.125
Fontes	5.076	-	-	5.076
RDK	2.478	-	-	2.478
Transpel	922	-	-	922
JCL Empreend. Imobiliários	396	-	-	396
Dipronasa Dist. Prod. Natur.	46	-	-	46
LNC Ind. Com. de Cosméticos	614	-	-	614
TPI Adm. Participações	0	-	-	0
Total	13.161	5	5	13.161

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de setembro 2019 em R\$-Mil

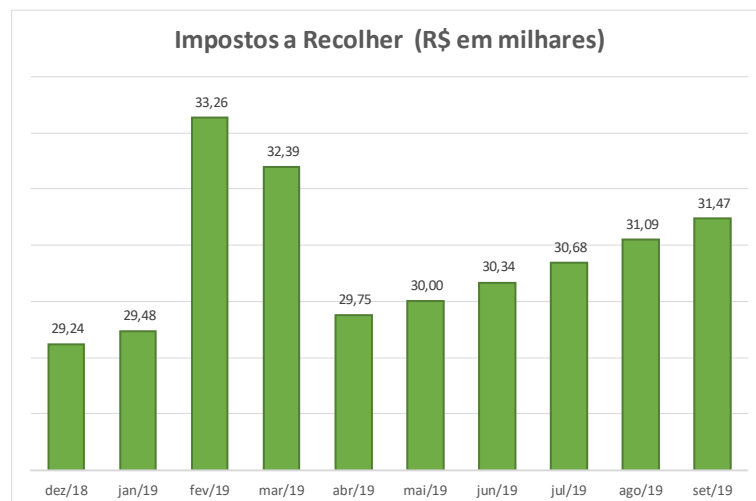
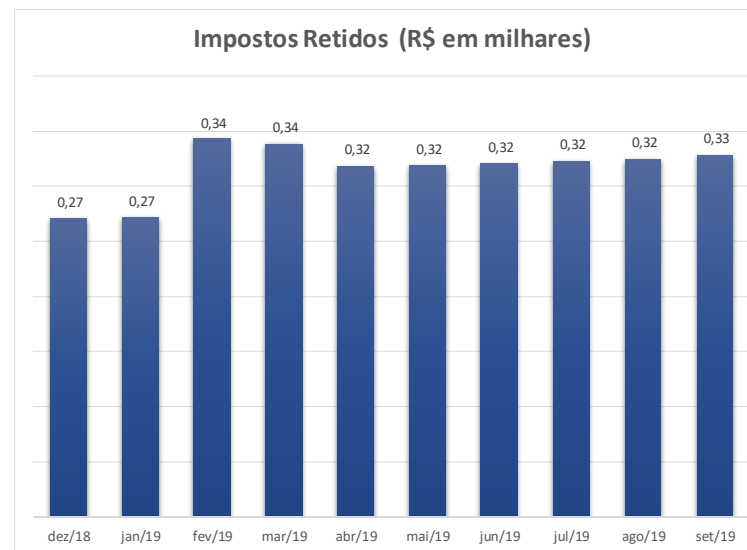
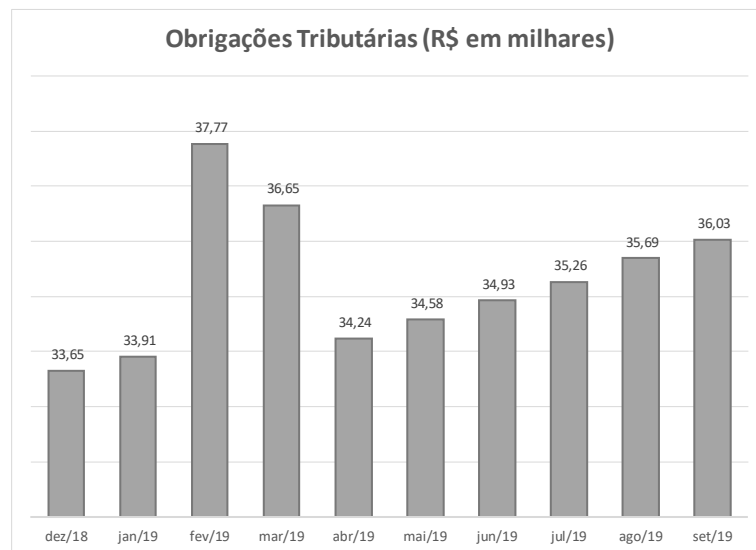
Denominação	Saldo Inicial 31/08/2019	Débito	Crédito	Saldo Final 30/09/2019
Antonio de Pauli	106	-	-	106
Cocelpa	21.250	861	714	21.102
Compet	1.961	-	-	1.961
JCL Empreend. Florestais	3.042	-	-	3.042
Emflopap	1	-	-	1
Total	26.361	861	714	26.213

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



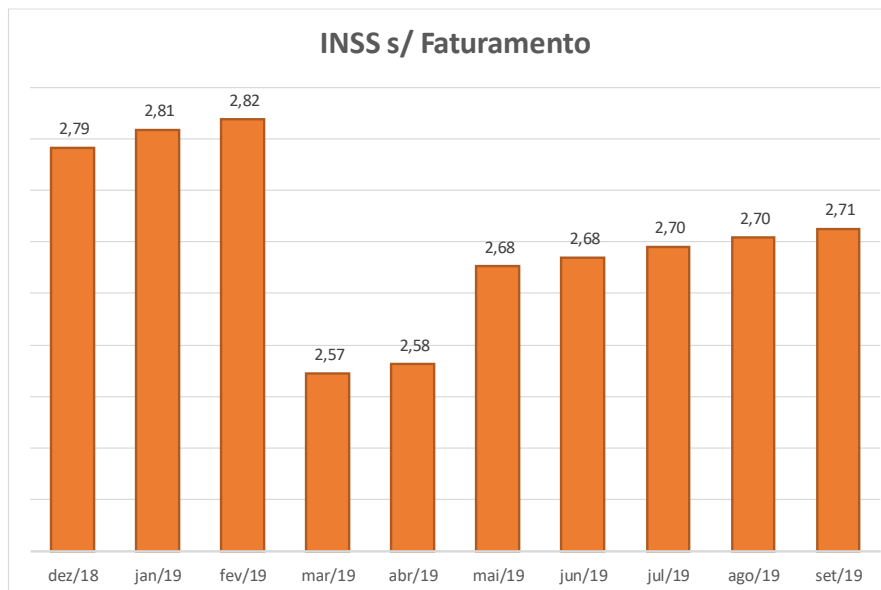
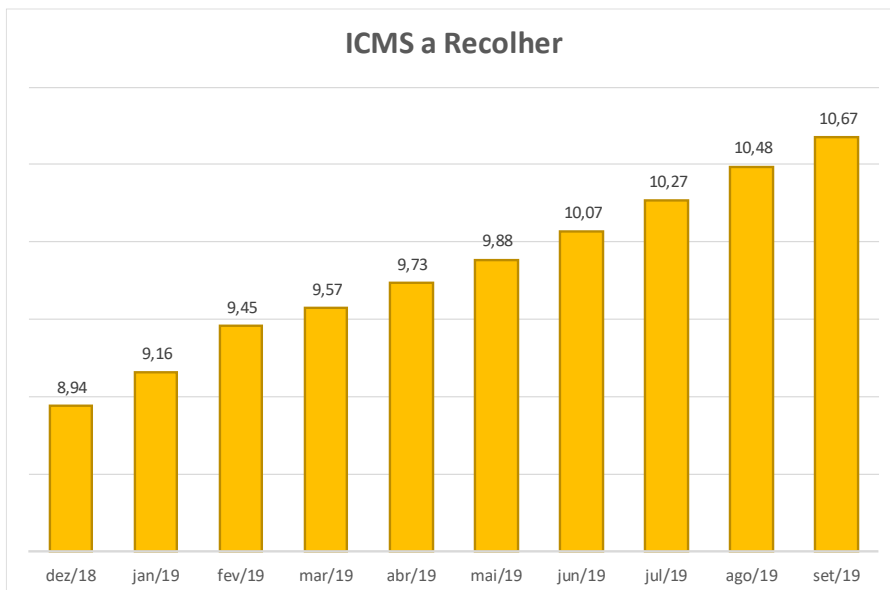
- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de R\$ 345,8 mil o que representa +1,0%;
- Os impostos a recolher, que representam 87,3% das obrigações tributárias circulante, tiveram aumento de +1,2%, com valor nominal de +R\$ 376,5 mil;
- Os impostos retidos, que representam 0,9% das obrigações tributárias circulante, aumentaram em 1,0%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



- A conta de ICMS a Recolher teve variação positiva de +1,2%, com valor nominal de +R\$ 192 mil;
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento variou positivamente em +R\$ 8,4mil, representando aumento de 0,3%.
- Conforme informações repassadas pela recuperanda, estão sendo realizados estudos para a obtenção de créditos passíveis de compensação, e que serão utilizados nas próximas apurações;
- De forma geral, em valores nominais, as obrigações tributárias reduziram do mês de março para o mês de abril.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





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: PJVGQ 23FTY 9ZZSY MQ7JB