



**AO DOUTO JUIZO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÃO
JUDICIAL DO FORO CENTRAL DA COMARCA DA REGIÃO
METROPOLITANA DE CURITIBA – ESTADO DO PARANÁ**

Processo nº 0005462-46.2017.8.16.0025

**CREDIBILITÄ ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL E SERVIÇOS
LTDA.**, Administradora Judicial nomeada na recuperação judicial n. 0005462-
46.2017.8.16.0025, em que são requerentes as empresas **COCELPA -
COMPANHIA DE CELULOSE DO PARANÁ (“Cocelpa”)**, **ARPECO S/A -
ARTEFATOS DE PAPEL (“Arpeco”)** e **CONPEL CIA NORDESTINA DE
PAPEL (“Conpel”)**, adiante nominadas “Recuperandas”, vem,
respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em atenção ao art. 22, II,
“c”, da Lei 11.101/2005, requerer a juntada do relatório mensal das atividades
das “Recuperandas” relativo ao mês de setembro de 2020.

Nestes termos, pede deferimento
Curitiba, 07 de novembro de 2020.

Ricardo Andraus
OAB/PR 31.177

Alexandre Correa Nasser de Melo
OAB/PR 38.515



RMA Relator
Mensal de
Atividades

Setembro 2020



CREDIBILITÄ
— ADMINISTRACOES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

GRUPO COCELPA



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ59K U7B36 FZFL6 HLMBU

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”:

- Codelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná.
- Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.
- Conpel S.A. - Companhia Nordestina de Papel.

Este relatório, denominado “**Relatório Mensal de Atividades - RMA**”, foi elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas até *dia 19 de outubro de 2020*, contemplando as análises do **mês de setembro 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 Nordestina de Papel S/A) com as recuperandas Codelpa e Arpeco na data de 24/06/19 (mov. 2001.1)

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: PJ59K U7B36 FZFL6 HLMBU

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



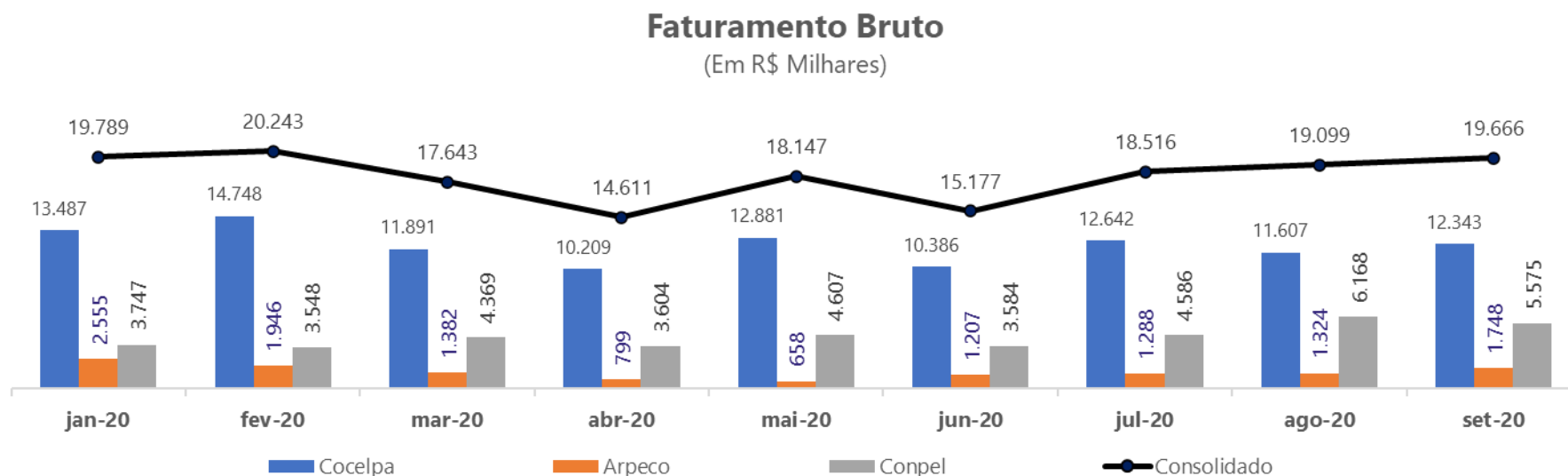
INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

- Análise do Faturamento Bruto
- Evolução do Quadro de Colaboradores
- 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: PJ59K U7B36 FZFL6 HLMBU

ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



NOTA DE ANÁLISE E ESCLARECIMENTO

- Conforme relatórios apresentados pela empresa, o faturamento bruto das recuperandas, na visão consolidada, apresentou aumento de +3,0%, 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\$ 18,0 milhões).;
- Em Relação ao mês anterior o faturamento das empresas apresentaram o seguinte comportamento:
 - Cocelpa: aumento de R\$ 736 mil no faturamento que representa +6,34%;
 - Arpeco: aumento de R\$ 424 mil do faturamento representando acréscimo de +32,0%;
 - Conpel: redução de R\$ 593 mil do faturamento, que representou -9,62%.
- Do total faturado no mês em análise, a Cocelpa realizou faturamento de R\$ 1,2 milhão para a empresas Arpeco (R\$ 913 mil) e Conpel (R\$ 325 mil).

5



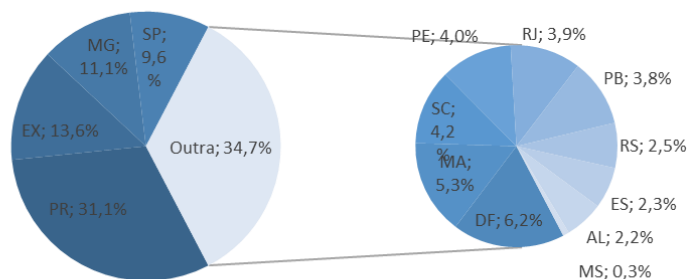
ANÁLISE DO FATURAMENTO BRUTO



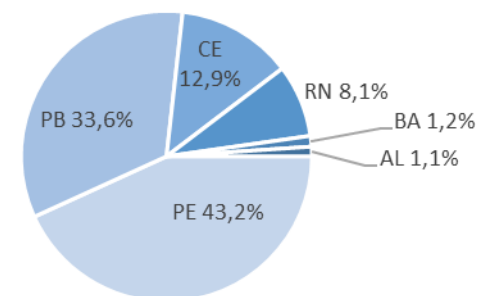
NOTA DE ANÁLISE E ESCLARECIMENTO

- As vendas por região podem ser observadas nos gráficos a baixo, onde a concentração da Cocelpa e Arpeco continua no Estado do PR e Conpel com atuação no nordeste;

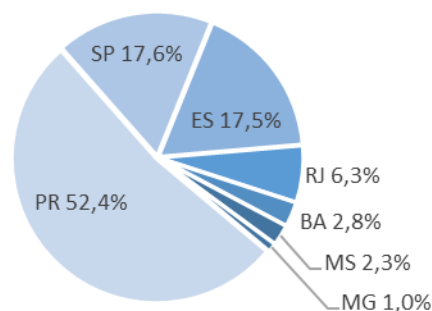
Cocelpa - Por Região



Conpel - Por Região



Arpeco - Por Região



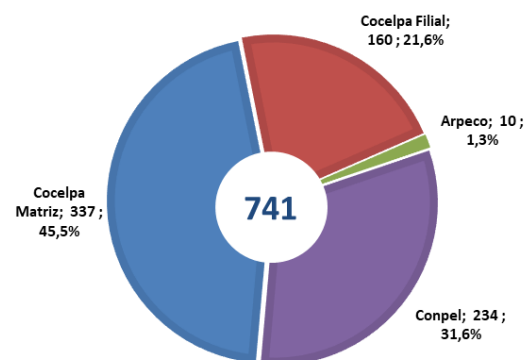
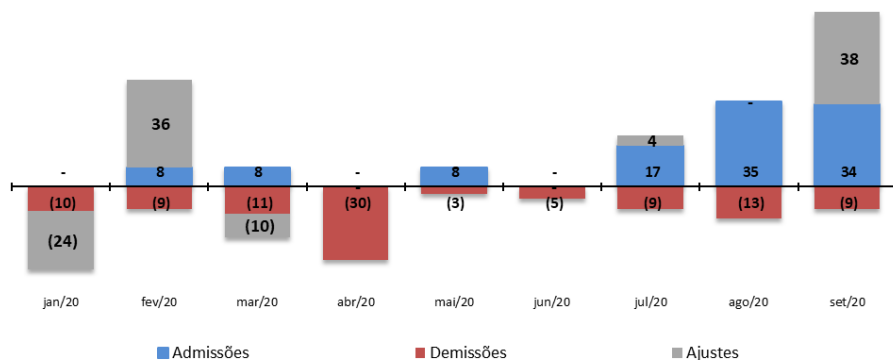
EVOLUÇÃO DO QUADRO COLABORADORES



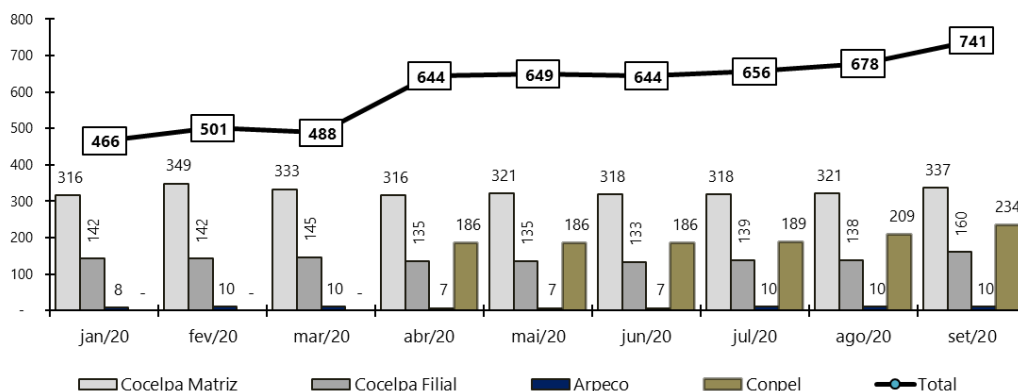
Conforme relatórios disponibilizados pela recuperanda, no mês corrente constam 741 colaboradores no grupo (Cocelpa, Arpeco e Conpel considerada a partir de abril de 2020). No mês em análise ocorreram 34 admissões e 9 desligamentos. Ainda, foi necessário ajustar o saldo incluindo 38 colaboradores, conforme relatório gerencial apresentado pela empresa. Os gráficos a baixo apresentam o comportamento histórico do quadro, e a distribuição dos colaboradores por empresa.

Fonte: Folha de pagamento gerencial e GFIP.

Admissões e Demissões



Número de Colaboradores Por Unidade



PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL



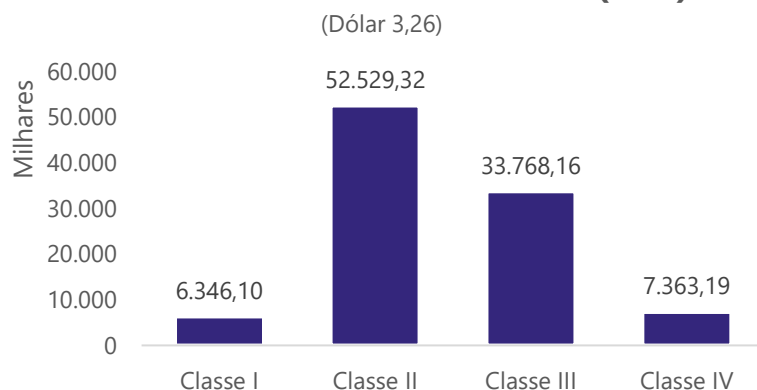
Em 26/07/2017 as Recuperandas juntaram aos autos (mov. 87) a retificação da Lista de Credores ("1ª Lista de Credores"). A dívida expressa na 1ª Lista de Credores Retificada totalizava R\$ 59.869.329,20, com 1.026 credores relacionados.

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, em cujo processo foi reconhecida a consolidação substancial.

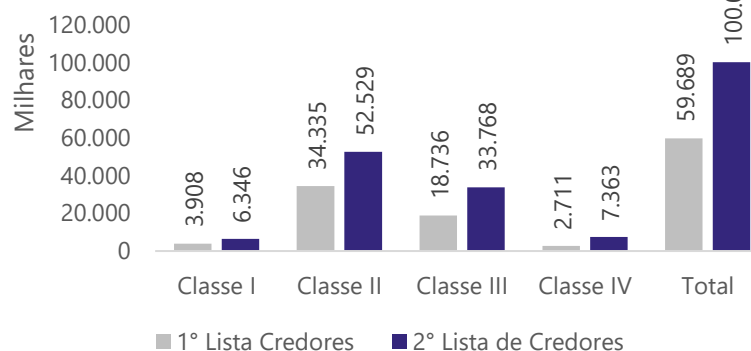
2º Lista de Credores, Publicada em: 25/03/2018

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

2º Lista de Credores em Valor (BRL)



Comparativo 1º Lista/2º Lista



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Cocelpa

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

2. Arpeco

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

3. Arpeco

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Passivo Tributário





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

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



Em R\$ Milhares

| Demonstrativo de Resultados | jan/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 | jun/20 | jul/20 | ago/20 | set/20 | Acumulado 2020 | | Variação Mês Anterior | |
|---|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------------|----------------|
| | | | | | | | | | | jan até set/20 | Av.% | set/20-ago/20 | Ah.% |
| Receita Operacional Líquida (ROL) | 9.091 | 10.691 | 9.638 | 9.240 | 9.528 | 7.862 | 11.163 | 9.151 | 10.115 | 86.479 | 100,0% | 964 | 10,5% |
| (-) Custos dos Produtos Vendidos | (9.728) | (9.008) | (8.850) | (9.566) | (8.037) | (8.351) | (9.747) | (9.540) | (10.660) | (83.487) | -96,5% | (1.120) | 11,7% |
| % Custos dos Produtos Vendidos s/ ROL | -107,0% | -84,3% | -91,8% | -103,5% | -84,3% | -106,2% | -87,3% | -104,3% | -105,4% | | | | |
| Resultado Bruto | (637) | 1.683 | 788 | (326) | 1.491 | (488) | 1.416 | (390) | (545) | 2.992 | 3,5% | (155) | 39,8% |
| Despesas Operacionais | (1.237) | (1.215) | 1.156 | (1.064) | (931) | (1.214) | (1.079) | (1.252) | 1.430 | (5.406) | -6,3% | 2.682 | -214,2% |
| % Despesas Operacionais s/ ROL | -13,6% | -11,4% | 12,0% | -11,5% | -9,8% | -15,4% | -9,7% | -13,7% | 14,1% | | | | |
| Com Vendas | (345) | (358) | (369) | (329) | (397) | (485) | (577) | (570) | (496) | (3.924) | -4,5% | 74 | -13,0% |
| Gerais e Administrativas | (864) | (853) | (922) | (766) | (562) | (615) | (619) | (533) | (792) | (6.527) | -7,5% | (259) | 48,6% |
| Outras Receitas e Despesas | (29) | (4) | 2.447 | 30 | 28 | (114) | 117 | (149) | 2.718 | 5.045 | 5,8% | 2.867 | -1925,3% |
| Result. antes Receitas Desp. Financeiras | (1.875) | 469 | 1.943 | (1.390) | 561 | (1.702) | 337 | (1.641) | 885 | (2.413) | -2,8% | 2.527 | -153,9% |
| Resultado Financeiro | (1.774) | (2.817) | 56 | (4.238) | (315) | (1.295) | (899) | (1.459) | (1.893) | (14.633) | -16,9% | (434) | 29,7% |
| Receitas Financeiras | 180 | 9 | 492 | 33 | 7 | 23 | 37 | 45 | 124 | 950 | 1,1% | 79 | 175,9% |
| Despesas Financeiras | (1.954) | (2.826) | (435) | (4.271) | (322) | (1.318) | (936) | (1.504) | (2.017) | (15.583) | -18,0% | (513) | 34,1% |
| Resultado Antes do IRPJ-CSLL | (3.649) | (2.348) | 2.000 | (5.629) | 246 | (2.997) | (562) | (3.100) | (1.007) | (17.046) | -19,7% | 2.093 | -67,5% |
| IRPJ-CSLL - Diferidas | 218 | 225 | 218 | 221 | 208 | 211 | 208 | 207 | 207 | 1.924 | 2,2% | 1 | 0,4% |
| Resultado Líquido do Exercício | (3.430) | (2.124) | 2.218 | (5.408) | 454 | (2.785) | (354) | (2.894) | (800) | (15.122) | -17,5% | 2.094 | -72,4% |
| % Resultado Líquido do Exercício s/ ROL | -37,7% | -19,9% | 23,0% | -58,5% | 4,8% | -35,4% | -3,2% | -31,6% | -7,9% | | | | |

- No mês em análise, a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 10,1 milhões, representando um aumento de +10,5% 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\$ 9,6 milhões;
- O Custo dos Produtos Vendidos (CPV) representou 105,4% da ROL, apresentando, desta forma, piora no desempenho quando comparado ao mês anterior;
- Derivado do ROL e do CPV, tem-se o Resultado bruto que apresentou o valor de -R\$ 545 mil negativo;
- Nota-se que as despesas ficaram positivas em +R\$ 1,4 milhão. O valor decorre do crédito no valor de R\$ 2,7 milhões realizado no conta Outras Receitas e Despesas, conforme pode-se observar no extrato da conta "6.1.01.20.01" do balancete apresentado pela Recuperanda;
- O resultado líquido do exercício do mês corrente foi negativo em -R\$ 800 mil.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

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



| ATIVO | Em R\$ Milhares | | | | | | | | | Variação Mês Anterior | | Variação Acumulada | |
|--------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | jan/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 | jun/20 | jul/20 | ago/20 | set/20 | set/20-ago/20 | Av.% | set/20-dez/19 | Ah.% |
| ATIVO CIRCULANTE | 47.500 | 48.547 | 56.300 | 51.335 | 55.383 | 54.244 | 58.141 | 53.979 | 55.428 | 1.449 | 2,7% | 12.281 | 28,5% |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 14 | 8 | 140 | 28 | 44 | 32 | 26 | (24) | 6 | 30 | -723,9% | (109) | -94,9% |
| Contas a Receber de Clientes | 23.038 | 24.586 | 31.305 | 26.511 | 29.766 | 29.089 | 30.452 | 27.855 | 29.798 | 1.943 | 7,0% | 12.007 | 67,5% |
| Estoques | 5.259 | 4.665 | 5.054 | 5.372 | 5.985 | 5.769 | 6.759 | 6.415 | 6.399 | (16) | -0,2% | 89 | 1,4% |
| Adiantamento a Fornecedores | 7.302 | 7.844 | 8.202 | 7.554 | 8.298 | 8.279 | 10.131 | 9.304 | 8.753 | (551) | -5,9% | 1.815 | 26,2% |
| Impostos a Recuperar | 11.828 | 11.388 | 11.551 | 11.832 | 11.260 | 11.051 | 10.758 | 10.421 | 10.351 | (71) | -0,7% | (1.574) | -13,2% |
| Outros Créditos | 3 | 6 | 8 | 5 | 6 | 7 | 8 | 8 | 6 | (2) | -25,8% | 3 | 85,8% |
| Despesas do Exercício Seguinte | 57 | 49 | 41 | 33 | 25 | 17 | 8 | 0 | 116 | 116 | 0,0% | 50 | 76,3% |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | 264.268 | 261.808 | 261.927 | 261.062 | 260.901 | 260.239 | 259.746 | 258.455 | 256.832 | (1.622) | -0,6% | (9.079) | -3,4% |
| Realizável a Longo Prazo | 63.149 | 61.608 | 62.635 | 62.582 | 63.167 | 63.230 | 63.545 | 62.490 | 61.615 | (875) | -1,4% | (2.328) | -3,6% |
| Impostos a Recuperar | 9.960 | 9.956 | 9.953 | 9.950 | 9.950 | 9.954 | 9.957 | 8.822 | 7.541 | (1.281) | -14,5% | (2.422) | -24,3% |
| Empresas Ligadas | 42.627 | 41.090 | 42.120 | 42.071 | 42.650 | 42.710 | 42.484 | 42.548 | 42.962 | 413 | 1,0% | (457) | -1,1% |
| Créditos Tributários Diferidos | 8.403 | 8.403 | 8.403 | 8.403 | 8.403 | 8.403 | 8.403 | 8.403 | 8.403 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Outros Créditos | 2.159 | 2.159 | 2.159 | 2.159 | 2.164 | 2.164 | 2.702 | 2.716 | 2.709 | (7) | -0,3% | 550 | 25,5% |
| Investimentos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Imobilizado | 201.119 | 200.199 | 199.292 | 198.480 | 197.734 | 197.008 | 196.201 | 195.965 | 195.218 | (747) | -0,4% | (6.751) | -3,3% |
| TOTAL DO ATIVO | 311.768 | 310.354 | 318.227 | 312.398 | 316.284 | 314.482 | 317.887 | 312.434 | 312.261 | (173) | -0,1% | 3.202 | 1,0% |

- Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Ativo (bens e direitos), destaca-se:
- O ativo circulante aumentou +2,7% na comparação com o mês anterior, impactado pelas seguintes variações: "Contas a Receber de Clientes" em (+R\$ 1,9 milhão);
- No mês corrente, o saldo do grupo de contas do "Ativo não circulante" apresentou redução de -R\$ 1,6 milhão decorrente das seguintes variações; "Imposto a Recuperar" em (-R\$ 1,2 milhão);
- Assim, houve redução de -0,1% do total do ativo, quando comparado ao mês anterior.

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/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 | jun/20 | jul/20 | ago/20 | set/20 | Variação Mês Anterior | | Variação Acumulada | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | | | | | | | | | | set/20-ago/20 | Av.% | set/20-dez/19 | Ah.% |
| PASSIVO CIRCULANTE | 757.866 | 759.093 | 765.082 | 764.947 | 768.708 | 769.929 | 774.445 | 770.994 | 772.088 | 1.093 | 0,1% | 20.702 | 2,8% |
| Fornecedores | 65.818 | 64.548 | 65.200 | 64.831 | 64.954 | 64.884 | 65.371 | 65.813 | 65.031 | (781) | -1,2% | 1.784 | 2,8% |
| Empréstimos e Financiamentos | 23.044 | 22.362 | 21.467 | 20.818 | 22.523 | 21.033 | 21.503 | 20.628 | 20.284 | (345) | -1,7% | (3.347) | -14,2% |
| Obrigações Sociais | 72.057 | 73.008 | 73.320 | 74.134 | 73.873 | 74.705 | 76.188 | 76.474 | 77.121 | 647 | 0,8% | 6.037 | 8,5% |
| Obrigações Tributárias | 585.772 | 588.526 | 588.924 | 592.914 | 594.334 | 595.863 | 596.739 | 597.481 | 598.687 | 1.206 | 0,2% | 14.674 | 2,5% |
| Adiantamento de Clientes | 11.070 | 10.458 | 16.058 | 12.144 | 12.911 | 13.335 | 14.558 | 10.542 | 10.908 | 366 | 3,5% | 1.607 | 17,3% |
| Outras Obrigações | 104 | 191 | 113 | 106 | 113 | 110 | 86 | 57 | 57 | 0 | 0,0% | (54) | -48,8% |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE | 193.172 | 192.835 | 192.501 | 192.215 | 191.886 | 191.648 | 190.891 | 191.782 | 191.315 | (467) | -0,2% | (2.232) | -1,2% |
| Empréstimos e Financiamentos | 32.069 | 32.069 | 32.069 | 32.069 | 32.069 | 32.069 | 32.069 | 33.276 | 33.276 | 0 | 0,0% | 1.207 | 3,8% |
| Obrigações Sociais | 812 | 781 | 781 | 781 | 781 | 781 | 415 | 415 | 415 | 0 | 0,0% | (396) | -48,8% |
| Obrigações Tributárias | 366 | 366 | 320 | 293 | 279 | 266 | 252 | 211 | 136 | (76) | -35,8% | (271) | -66,7% |
| Empresas Ligadas | 65.882 | 65.800 | 65.730 | 65.692 | 65.585 | 65.572 | 65.402 | 65.334 | 65.150 | (184) | -0,3% | (847) | -1,3% |
| Provisões para Contingências | 39.659 | 39.659 | 39.659 | 39.659 | 39.659 | 39.659 | 39.659 | 39.659 | 39.659 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Impostos Diferidos | 54.147 | 53.923 | 53.704 | 53.483 | 53.275 | 53.064 | 52.856 | 52.649 | 52.441 | (207) | -0,4% | (1.924) | -3,5% |
| Outras Obrigações | 237 | 237 | 237 | 237 | 237 | 237 | 237 | 237 | 237 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | (639.270) | (641.574) | (639.356) | (644.764) | (644.309) | (647.095) | (647.449) | (650.342) | (651.142) | (800) | 0,1% | (15.268) | 2,4% |
| Capital Social | 79.865 | 79.865 | 79.865 | 79.865 | 79.865 | 79.865 | 79.865 | 79.865 | 79.865 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Ajuste Avaliação Patrimonial | 83.469 | 83.197 | 82.926 | 82.655 | 82.384 | 82.112 | 81.841 | 81.571 | 81.306 | (266) | -0,3% | (2.435) | -2,9% |
| Prejuízos Acumulados | (802.604) | (804.636) | (802.147) | (807.283) | (806.558) | (809.072) | (809.155) | (811.778) | (812.312) | (534) | 0,1% | (12.834) | 1,6% |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO | 311.768 | 310.354 | 318.227 | 312.398 | 316.284 | 314.482 | 317.887 | 312.434 | 312.261 | (173) | -0,1% | 3.202 | 1,0% |

- Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Passivo (Obrigações), destaca-se:
 - O grupo de contas do Passivo Circulante teve aumento de R\$ 1,1 milhão, originado pelas seguintes movimentações; "Empréstimos e Financiamentos" em (-R\$ 345 mil), "Obrigações Tributárias" em (+R\$ 1,2 milhão), "Adiantamento de Clientes" em (+R\$ 366 mil), "Fornecedores" em (-R\$ 781 mil) e "Obrigações Sociais" em (+R\$ 647 mil).
 - O grupo de contas do Passivo Não Circulante reduziu -R\$ 467 mil no mês em análise, em relação ao mês anterior;
 - O Patrimônio Líquido reduziu em -R\$ 800 mil no mês corrente, decorrente do prejuízo identificado no mês.

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 setembro 2020 em R\$-Mil

| Denominação | Saldo Inicial 31/08/2020 | Débito | Crédito | Saldo Final 30/09/2020 |
|------------------|-----------------------------|--------------|--------------|---------------------------|
| Arpeco | 16.141 | 5.418 | 5.038 | 16.521 |
| Compet | - | - | - | - |
| Emflopap | 24.218 | - | - | 24.218 |
| Antonio de Pauli | - | - | - | - |
| Conpel | 2.189 | 33 | - | 2.223 |
| Total | 42.548 | 5.451 | 5.038 | 42.962 |

Movimentação conta Empresas Ligadas - Passivo

Mês de setembro 2020 em R\$-Mil

| Denominação | Saldo Inicial 31/08/2020 | Débito | Crédito | Saldo Final 30/09/2020 |
|------------------|-----------------------------|--------------|--------------|---------------------------|
| Antonio de Pauli | 9.632 | 100 | 28 | 9.560 |
| Compet | 53.759 | 111 | - | 53.648 |
| Conpel | - | 2.080 | 2.080 | - |
| Total | 63.392 | 2.291 | 2.107 | 63.208 |

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

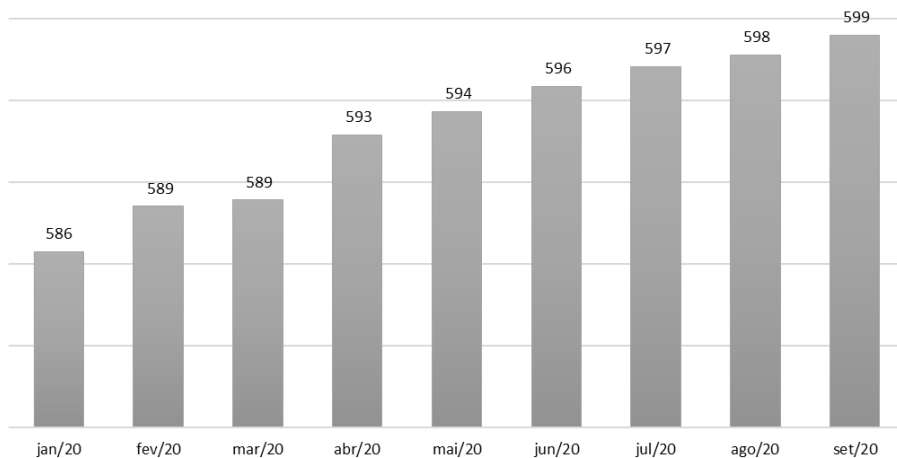


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

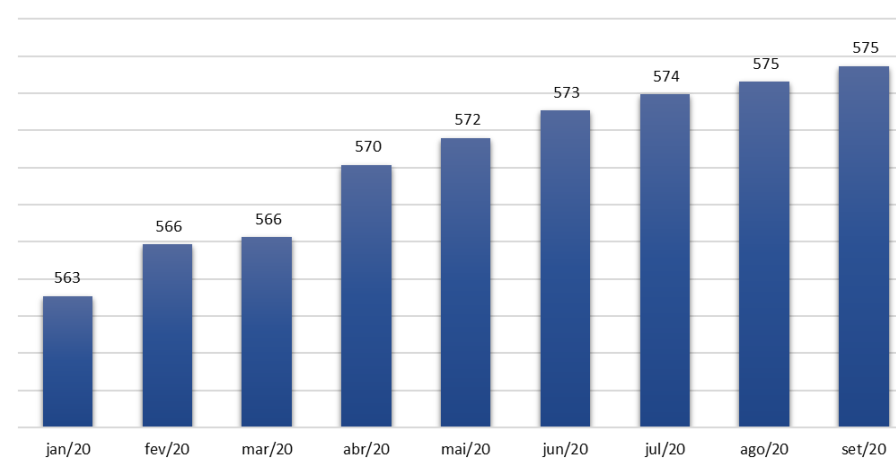


Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná

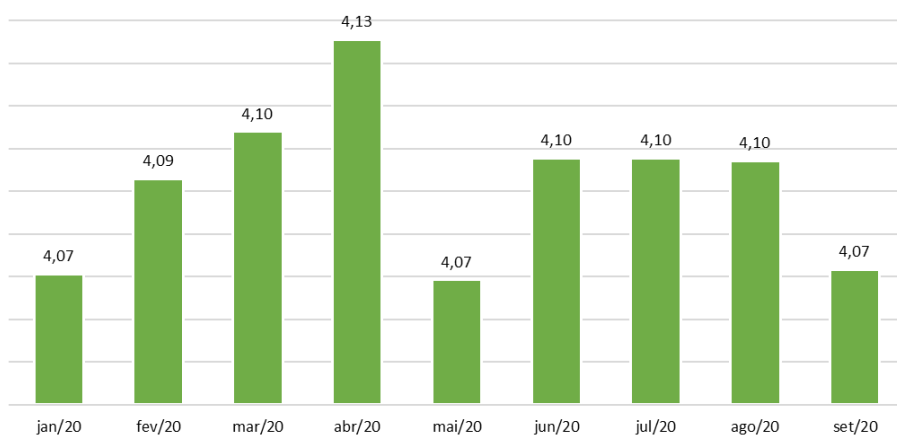
Obrigações Tributárias (R\$ em milhões)



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\$ 1,1 milhão, o que representa +0,2%;
- Os impostos a recolher, que representam 96,1% das obrigações tributárias circulantes, tiveram aumento de +0,14%, com valor nominal de +R\$ 826 mil;
- Os impostos retidos, que representam 0,7% das obrigações tributárias circulante, houve redução de -0,63%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

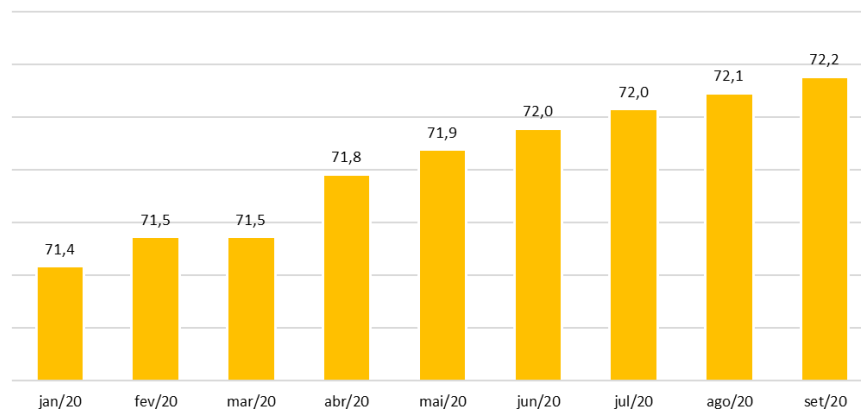


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

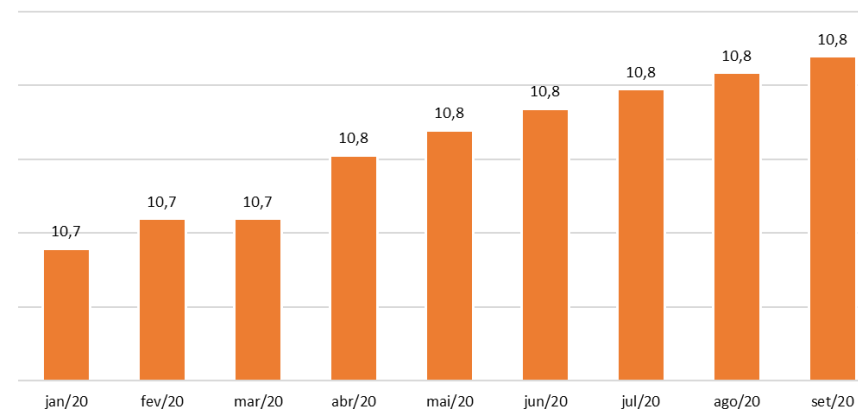
Cocelpa S.A. – Companhia de Celulose do Estado do Paraná



ICMS a Recolher (R\$ em milhões)



INSS s/ Faturamento (R\$ em milhões)



- A conta de ICMS a Recolher apresentou variação de +R\$ 61 mil, representado por 0,09% no mês corrente;
- A conta de INSS sobre o Faturamento apresentou variação de 0,10% no mês corrente;
- 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
4. Passivo Tributário



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.



| DESCRIÇÃO | Em R\$ Milhares | | | | | | | | | Acumulado 2020 | | Variação Mês Anterior | |
|---|-----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | jan/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 | jun/20 | jul/20 | ago/20 | set/20 | jan até set/20 | Av.% | set/20-ago/20 | Ah.% |
| Receita Operacional Líquida | 1.960 | 1.377 | 901 | 641 | 482 | 819 | 911 | 912 | 1.269 | 9.271 | 100,0% | 357 | 39,2% |
| (-) Custos do Produtos Vendidos | (465) | (703) | (645) | (505) | (342) | (701) | (786) | (872) | (1.121) | (6.139) | -66,2% | (249) | 28,5% |
| % Custos dos Produtos Vendidos s/ ROL | -23,7% | -51,1% | -71,6% | -78,8% | -71,0% | -85,5% | -86,3% | -95,7% | -88,3% | | | | |
| Resultado Bruto | 1.496 | 673 | 256 | 136 | 140 | 119 | 125 | 40 | 148 | 3.131 | 33,8% | 108 | 273,5% |
| Despesas Operacionais | (265) | (260) | (188) | (297) | (234) | (337) | (283) | (280) | (221) | (2.364) | -25,5% | 59 | -21,2% |
| % Despesas Operacionais s/ ROL | -13,5% | -18,9% | -20,9% | -46,4% | -48,5% | -41,1% | -31,0% | -30,7% | -17,4% | | | | |
| Com Vendas | (56) | (48) | (49) | (83) | (36) | (72) | (74) | (64) | (94) | (576) | -6,2% | (29) | 45,2% |
| Gerais e Administrativas | (209) | (212) | (217) | (214) | (197) | (202) | (209) | (215) | (234) | (1.909) | -20,6% | (18) | 8,4% |
| Outras Receitas e Despesas | 0 | 0 | 77 | 0 | 0 | (63) | 0 | 0 | 106 | 120 | 1,3% | 106 | 0,0% |
| Result. antes Receitas Desp. Financeiras | 1.230 | 413 | 68 | (161) | (94) | (218) | (158) | (240) | (73) | 767 | 8,3% | 168 | -69,7% |
| Resultado Financeiro | (789) | (1.505) | (87) | (558) | 562 | (226) | (209) | (147) | (134) | (3.094) | -33,4% | 13 | -8,9% |
| Receitas Financeiras | 2 | 2 | 2 | 5 | 2 | 0 | 1 | 1 | 7 | 21 | 0,2% | 6 | 839% |
| Despesas Financeiras | (791) | (1.507) | (89) | (563) | 560 | (226) | (210) | (147) | (141) | (3.115) | -33,6% | 7 | -4,5% |
| Resultado Antes do IRPJ-CSLL | 441 | (1.091) | (19) | (720) | 468 | (444) | (368) | (387) | (206) | (2.326) | -25,1% | 181 | -46,6% |
| IRPJ-CSLL - Diferidas | 17 | 10 | 24 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | 154 | 1,7% | 0 | 0,2% |
| Resultado Líquido do Exercício | 458 | (1.081) | 5 | (702) | 485 | (427) | (351) | (370) | (189) | (2.172) | -23,4% | 181 | -48,8% |
| % Resultado Líquido do Exercício s/ ROL | 23,4% | -78,5% | 0,6% | -109,6% | 100,7% | -52,1% | -38,5% | -40,6% | -14,9% | | | | |

- No mês corrente, a conta "Receita Operacional Líquida" apresentou aumento de +R\$ 1,2 milhão, representado por +39,2% quando comparado ao mês anterior;
- Já a representatividade do CPV (Custo dos Produtos Vendidos) com relação ao ROL foi de 88,3%. Assim, se obtém Lucro de R\$ 148 mil na linha Resultado Bruto;
- No que tange as Despesas Operacionais, o mês em referência manteve valor próximo a média, com valor de R\$ 221 mil;
- O resultado líquido do mês em análise foi negativo em R\$ 189 mil.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

| Em R\$ Milhares | | | | | | | | | | Variação Mês Anterior | | Variação Acumulada | |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | ATIVO | jan/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 | jun/20 | jul/20 | ago/20 | set/20 | set/20-ago/20 | Av.% | set/20-dez/19 |
| ATIVO CIRCULANTE | 11.647 | 11.753 | 12.562 | 11.447 | 11.136 | 11.661 | 11.873 | 11.638 | 12.102 | 464 | 4,0% | 2.397 | 24,7% |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 280 | 62 | 969 | 16 | 132 | 194 | 148 | 93 | 212 | 119 | 128,4% | 157 | 289,6% |
| Contas a Receber de Clientes | 8.532 | 8.801 | 8.766 | 8.483 | 8.167 | 8.497 | 8.774 | 8.799 | 9.001 | 202 | 2,3% | 2.190 | 32,2% |
| Estoques | 419 | 415 | 325 | 417 | 319 | 342 | 292 | 151 | 142 | (10) | -6,3% | (335) | -70,3% |
| Adiantamento a Fornecedores | 1.111 | 1.169 | 1.194 | 1.223 | 1.208 | 1.317 | 1.346 | 1.283 | 1.309 | 26 | 2,0% | 248 | 23,3% |
| Impostos a Recuperar | 802 | 803 | 805 | 806 | 808 | 809 | 810 | 810 | 811 | 1 | 0,1% | 11 | 1,3% |
| Outros Créditos | 502 | 502 | 502 | 502 | 502 | 502 | 502 | 502 | 502 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Despesas do Exercício Seguinte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 125 | 125 | 0,0% | 125 | 0,0% |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | 37.706 | 37.572 | 37.477 | 37.415 | 37.334 | 37.265 | 37.186 | 37.013 | 36.846 | (166) | -0,4% | (1.099) | -2,9% |
| Realizável a Longo Prazo | 16.496 | 16.418 | 16.379 | 16.373 | 16.348 | 16.334 | 16.310 | 16.193 | 16.082 | (111) | -0,7% | (597) | -3,6% |
| Impostos a Recuperar | 2.065 | 1.987 | 1.948 | 1.942 | 1.917 | 1.903 | 1.879 | 1.762 | 1.651 | (111) | -6,3% | (595) | -26,5% |
| Empresas Ligadas | 13.156 | 13.156 | 13.156 | 13.156 | 13.156 | 13.156 | 13.156 | 13.156 | 13.156 | 0 | 0,0% | (2) | 0,0% |
| Créditos Tributários Diferidos | 1.163 | 1.163 | 1.163 | 1.163 | 1.163 | 1.163 | 1.163 | 1.163 | 1.163 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Outros Créditos | 112 | 112 | 112 | 112 | 112 | 112 | 112 | 112 | 112 | 0 | 0,0% | 0 | 0,1% |
| Investimentos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Imobilizado | 21.210 | 21.154 | 21.098 | 21.042 | 20.987 | 20.931 | 20.875 | 20.820 | 20.764 | (56) | -0,3% | (502) | -2,4% |
| TOTAL DO ATIVO | 49.353 | 49.325 | 50.039 | 48.862 | 48.470 | 48.926 | 49.058 | 48.651 | 48.948 | 297 | 0,6% | 1.298 | 2,7% |

- Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Ativo (bens e direitos), destaca-se:
- O Ativo Circulante teve aumento de +R\$ 464 mil, quando comparado ao mês anterior, representado por +4,0%;
- O Ativo Não Circulante obteve variação, com -R\$ 166 mil, representado pelo decréscimo de -0,4%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

| Em R\$ Milhares | | | | | | | | | | Variação Mês Anterior | | Variação Acumulada | |
|---|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | jan/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 | jun/20 | jul/20 | ago/20 | set/20 | set/20-ago/20 | Av. % | set/20-dez/19 |
| PASSIVO CIRCULANTE | 59.750 | 62.361 | 62.052 | 61.708 | 60.210 | 61.161 | 61.791 | 61.713 | 61.854 | 141 | 0,2% | 4.155 | 7,2% |
| Fornecedores | 5.167 | 5.759 | 5.934 | 5.534 | 5.118 | 5.609 | 5.751 | 6.029 | 6.136 | 107 | 1,8% | 409 | 7,1% |
| Empréstimos e Financiamentos | 9.335 | 10.320 | 9.628 | 9.286 | 8.726 | 8.821 | 9.047 | 8.667 | 8.564 | (103) | -1,2% | 827 | 10,7% |
| Obrigações Sociais | 6.381 | 6.393 | 6.254 | 6.430 | 6.427 | 6.434 | 6.440 | 6.445 | 6.424 | (21) | -0,3% | 496 | 8,4% |
| Obrigações Tributárias | 38.374 | 39.590 | 39.802 | 40.170 | 39.655 | 39.955 | 40.231 | 40.262 | 40.426 | 164 | 0,4% | 2.557 | 6,8% |
| Adiantamento de Clientes | 493 | 284 | 432 | 288 | 284 | 342 | 321 | 310 | 284 | (26) | -8,3% | (153) | -35,0% |
| Outras Obrigações | 1 | 15 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 20 | 19 | 2289,7% | 19 | 2639,4% |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE | 29.009 | 27.515 | 28.533 | 28.402 | 29.024 | 28.956 | 28.809 | 28.849 | 29.194 | 346 | 1,2% | (619) | -2,1% |
| Obrigações Tributárias | 2.445 | 2.445 | 2.423 | 2.401 | 2.379 | 2.356 | 2.334 | 2.312 | 2.289 | (22) | -1,0% | (156) | -6,4% |
| Empresas Ligadas | 21.574 | 20.091 | 21.154 | 21.063 | 21.724 | 21.696 | 21.588 | 21.667 | 22.052 | 385 | 1,8% | (309) | -1,4% |
| Provisões para Contingências | 2.187 | 2.187 | 2.187 | 2.187 | 2.187 | 2.187 | 2.187 | 2.187 | 2.187 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Impostos Diferidos | 2.802 | 2.792 | 2.768 | 2.751 | 2.734 | 2.717 | 2.700 | 2.683 | 2.666 | (17) | -0,6% | (154) | -5,5% |
| Outras Obrigações | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | (39.405) | (40.551) | (40.546) | (41.248) | (40.763) | (41.191) | (41.541) | (41.911) | (42.101) | (189) | 0,5% | (2.238) | 5,6% |
| Capital Social | 364 | 364 | 364 | 364 | 364 | 364 | 364 | 364 | 364 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Reserva de Reavaliação | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Outras Reservas | 1.950 | 1.950 | 1.950 | 1.950 | 1.950 | 1.950 | 1.950 | 1.950 | 1.950 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Ajuste Avaliação Patrimonial | 5.232 | 5.212 | 5.165 | 5.131 | 5.098 | 5.064 | 5.031 | 4.997 | 4.963 | (34) | -0,7% | (302) | -5,7% |
| Prejuízos Acumulados | (47.021) | (48.147) | (48.095) | (48.763) | (48.245) | (48.638) | (48.955) | (49.292) | (49.448) | (156) | 0,3% | (1.935) | 4,1% |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQU | 49.353 | 49.325 | 50.039 | 48.862 | 48.470 | 48.926 | 49.058 | 48.651 | 48.948 | 297 | 0,6% | 1.298 | 2,7% |

- Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Passivo (Obrigações), destaca-se:
- No mês em análise, o Passivo Circulante aumentou seu saldo +0,2% em relação ao mês anterior. Em valores nominais +R\$ 141 mil;
- O grupo de contas do Passivo Não Circulante aumentou +R\$ 346 mil, que representa +1,2% em relação ao mês anterior;
- Com relação ao patrimônio líquido, observa-se redução de -R\$ 189 mil quando comparado ao mês anterior, gerado pelo prejuízo do período.

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 setembro 2020 em R\$-Mil

| Denominação | Saldo Inicial 31/08/2020 | Débito | Crédito | Saldo Final 30/09/2020 |
|------------------------------|-----------------------------|--------|---------|---------------------------|
| 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 Emprend. 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 setembro 2020 em R\$-Mil

| Denominação | Saldo Inicial 31/08/2020 | Débito | Crédito | Saldo Final 30/09/2020 |
|-------------------------|-----------------------------|--------------|--------------|---------------------------|
| Antonio de Pauli | 106 | - | - | 106 |
| Cocelpa | 16.141 | 5.038 | 5.418 | 16.521 |
| Compet | 1.954 | - | - | 1.954 |
| JCL Empreed. Florestais | 3.464 | - | 6 | 3.470 |
| Emflopap | 1 | - | - | 1 |
| Total | 21.667 | 5.038 | 5.423 | 22.052 |

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

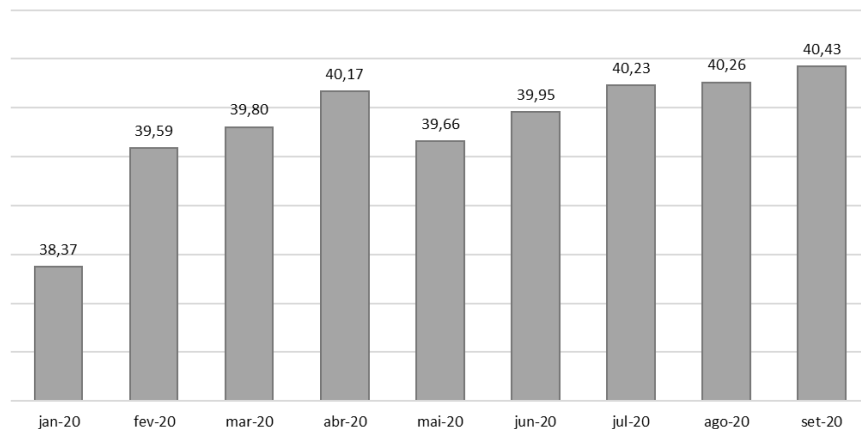


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

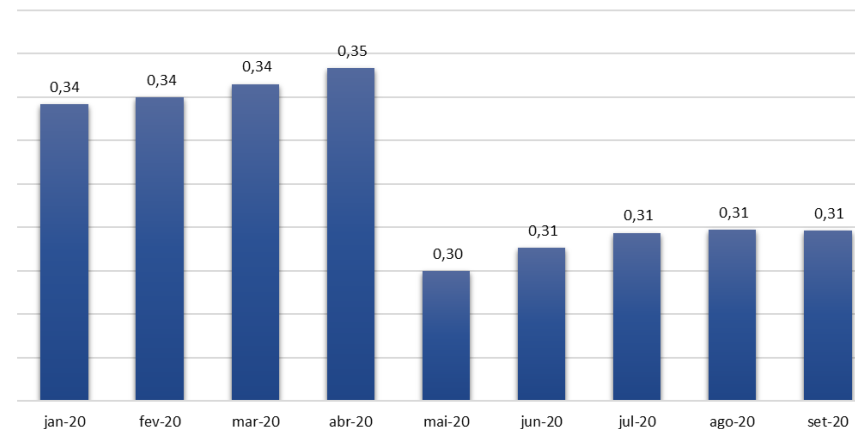


Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

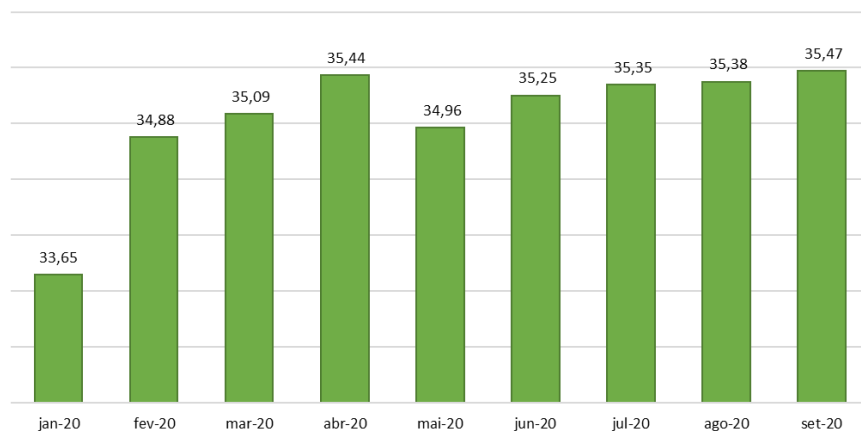
Obrigações Tributárias (R\$ em milhões)



Impostos Retidos (R\$ em milhões)



Impostos a Recolher (R\$ em milhões)



- Em atenção às obrigações tributárias podemos destacar:
- As obrigações tributárias classificadas no passivo circulante tiveram aumento no mês em análise de +R\$ 164 mil, o que representa +0,41%;
- Os impostos a recolher, que representam 87,7% das obrigações tributárias circulantes, tiveram aumento de +0,27%, com valor nominal de +R\$ 94 mil;
- Os impostos retidos, que representam 0,8% das obrigações tributárias circulante, reduziram em -0,06%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

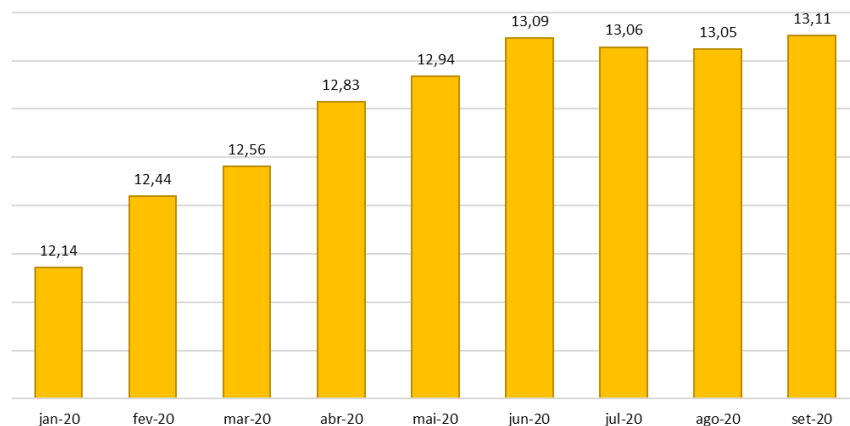


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

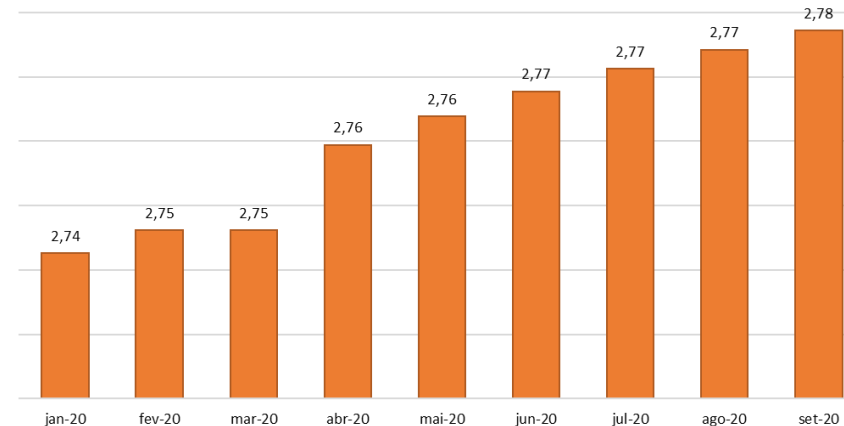


Arpeco S.A. – Artefatos de Papéis.

ICMS a Recolher



INSS s/ Faturamento



- A conta de ICMS a Recolher teve variação negativa de +0,45%;
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento variou em +0,11%;
- De forma geral, em valores nominais, as obrigações tributárias mantém uma constante evolução, quando comparado a períodos anteriores.

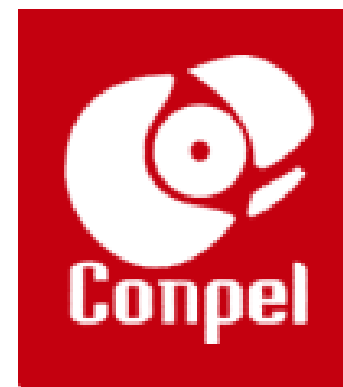
Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial
3. Passivo Tributário



A partir do mês de abril/20, o Demonstrativo de Resultado, bem como o Balanço Patrimonial da empresa Conpel serão demonstrados.



DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Conpel Cia Nordestina de Papel



| Em R\$ Milhares | DESCRIÇÃO | | | | | | | | | Acumulado 2020 | | Variação Mês Anterior | | |
|-----------------|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|---------------|-----------------|
| | | jan/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 | jun/20 | jul/20 | ago/20 | set/20 | jan até set/20 | Av. % | set/20-ago/20 | Ah. % |
| | Receita Operacional Líquida | 2.582 | 2.497 | 2.875 | 2.619 | 3.072 | 2.535 | 3.276 | 4.249 | 4.071 | 16.181 | 100,0% | (178) | -4,2% |
| | (-) Custos do Produtos Vendidos | (2.797) | (2.687) | (3.114) | (2.935) | (3.194) | (2.890) | (3.410) | (3.984) | (4.066) | (17.618) | -108,9% | (82) | 2,1% |
| | % Custos dos Produtos Vendidos s/ ROL | -108,3% | -107,6% | -108,3% | -112,1% | -104,0% | -114,0% | -104,1% | -93,7% | -99,9% | | | | |
| | Resultado Bruto | (215) | (189) | (239) | (316) | (123) | (355) | (134) | 266 | 5 | (1.437) | -8,9% | (260) | -97,9% |
| | Despesas Operacionais | (80) | (281) | (1.165) | (363) | (511) | (1.208) | (215) | (212) | 2.033 | (3.608) | -22,3% | 2.245 | -1057,1% |
| | % Despesas Operacionais s/ ROL | -3,1% | -11,3% | -40,5% | -13,9% | -16,6% | -47,6% | -6,5% | -5,0% | 49,9% | | | | |
| | Com Vendas | (47) | (70) | (127) | (130) | (91) | (90) | (111) | (128) | (140) | (555) | -3,4% | (11) | 8,9% |
| | Gerais e Administrativas | (217) | (291) | (289) | (346) | (563) | (367) | (389) | (389) | (508) | (2.073) | -12,8% | (118) | 30,4% |
| | Outras Receitas e Despesas | 185 | 80 | (749) | 113 | 143 | (751) | 286 | 305 | 2.680 | (981) | -6,1% | 2.375 | 778,1% |
| | Result. antes Receitas Desp. Financeiras | (295) | (471) | (1.404) | (679) | (634) | (1.563) | (348) | 53 | 2.038 | (5.045) | -31,2% | 1.985 | 3717,4% |
| | Resultado Financeiro | (1.181) | (675) | (86) | (778) | 9 | (479) | (4.709) | (825) | (367) | (3.190) | -19,7% | 458 | -55,5% |
| | Receitas Financeiras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0,0% | (0) | 0% |
| | Despesas Financeiras | (1.181) | (675) | (86) | (778) | 9 | (479) | (4.709) | (825) | (367) | (3.191) | -19,7% | 458 | -55,5% |
| | Resultado Antes do IRPJ-CSLL | (1.476) | (1.146) | (1.490) | (1.457) | (625) | (2.042) | (5.057) | (771) | 1.671 | (8.235) | -50,9% | 2.443 | -316,7% |
| | IRPJ-CSLL - Diferidas | 53 | 55 | 49 | 58 | 53 | 54 | 0 | 107 | 54 | 322 | 2,0% | (52) | -49,0% |
| | Resultado Líquido do Exercício | (1.423) | (1.091) | (1.441) | (1.399) | (571) | (1.988) | (5.057) | (665) | 1.726 | (7.913) | -48,9% | 2.390 | -359,6% |
| | % Resultado Líquido do Exercício s/ ROL | -55,1% | -43,7% | -50,1% | -53,4% | -18,6% | -78,4% | -154,3% | -15,6% | 42,4% | | | | |

- No mês corrente, a conta "Receita Operacional Líquida" apresentou redução de -R\$ 178 mil, representado por -4,2% quando comparado ao mês anterior;
- Já a representatividade do CPV (Custo dos Produtos Vendidos) com relação ao ROL foi de 99,9%, desta forma gerando Lucro Bruto de +R\$ 5 mil;
- No que tange as Despesas Operacionais, o mês em referência apresentou R\$ 2,0 milhões, considerando o valor de R\$ 2,3 milhões da conta Perdas Créditos Liquidação Duvidosa, cuja conta no balancete é representado pelo número "6.1.01.20.01";
- O resultado financeiro apresentou melhora de 55,5% devido a variação cambial positiva;
- O resultado líquido do mês em análise foi positivo em +R\$ 1,7 milhão, havendo melhora de 359,6% quando comparado ao mês anterior.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Conpel Cia Nordestina de Papel



| Em R\$ Milhares | | | | | | | | | | Variação Mês Anterior | | Variação Acumulada | |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | ATIVO | jan/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 | jun/20 | jul/20 | ago/20 | set/20 | set/20-ago/20 | Av.% | set/20-dez/19 |
| ATIVO CIRCULANTE | 18.013 | 19.729 | 19.877 | 20.001 | 22.515 | 23.054 | 23.934 | 27.794 | 33.602 | 5.808 | 20,9% | 17.678 | 111,0% |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 124 | 7 | 10 | 9 | 100 | 8 | 8 | 12 | 9 | (3) | -25,9% | (7) | -46,4% |
| Contas a Receber de Clientes | 10.195 | 11.828 | 11.498 | 11.660 | 13.802 | 14.370 | 13.762 | 17.055 | 22.805 | 5.750 | 33,7% | 14.304 | 168,3% |
| Estoques | 814 | 940 | 992 | 934 | 1.149 | 1.094 | 1.304 | 1.904 | 2.124 | 220 | 11,5% | 950 | 80,9% |
| Adiantamento a Fornecedores | 2.596 | 2.670 | 3.093 | 3.114 | 3.178 | 3.297 | 4.575 | 5.213 | 5.769 | 556 | 10,7% | 3.819 | 195,9% |
| Impostos a Recuperar | 4.284 | 4.284 | 4.284 | 4.284 | 4.285 | 4.285 | 4.285 | 3.610 | 2.895 | (714) | -19,8% | (1.388) | -32,4% |
| Outros Créditos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Despesas do Exercício Seduente | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | 64.402 | 64.167 | 63.971 | 63.735 | 63.552 | 63.316 | 63.104 | 62.898 | 62.671 | (227) | -0,4% | (1.969) | -3,0% |
| Realizável a Longo Prazo | 1.787 | 1.787 | 1.820 | 1.820 | 1.823 | 1.823 | 1.827 | 1.832 | 1.832 | (0) | 0,0% | 45 | 2,5% |
| Impostos a Recuperar | 3 | 3 | 3 | 3 | 7 | 7 | 7 | 8 | 8 | 0 | 0,0% | 4 | 131,1% |
| Empresas Lidas | 903 | 903 | 903 | 903 | 903 | 903 | 903 | 903 | 903 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Outros Créditos | 880 | 880 | 913 | 913 | 913 | 913 | 917 | 921 | 921 | 0 | 0,0% | 41 | 4,6% |
| Imobilizado | 62.615 | 62.381 | 62.152 | 61.915 | 61.729 | 61.493 | 61.277 | 61.066 | 60.839 | (227) | -0,4% | (2.014) | -3,2% |
| TOTAL DO ATIVO | 82.415 | 83.897 | 83.848 | 83.736 | 86.067 | 86.371 | 87.038 | 90.691 | 96.273 | 5.581 | 6,2% | 15.709 | 19,5% |

- Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Ativo (bens e direitos), destaca-se:
- O Ativo Total teve aumento de +R\$ 5,6 milhões, quando comparado ao mês anterior, representado por +6,2%;
- No grupo de contas do Ativo Circulante houve um aumento de +R\$ 5,8 milhões, que representa +20,9% em relação ao mês anterior;
- O Ativo Não Circulante obteve variação de -R\$ 227 mil negativo, representado pelo decréscimo de -0,4%. No grupo, ocorreu a redução da conta Imobilizado em -R\$ 227 mil.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas



BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Conpel Cia Nordestina de Papel



Em R\$ Milhares

| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | jan/20 | fev/20 | mar/20 | abr/20 | mai/20 | jun/20 | jul/20 | ago/20 | set/20 | Variação Mês Anterior | | Variação Acumulada | |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | | | | | | | | | | set/20-ago/20 | Av. % | set/20-dez/19 | Ah. % |
| PASSIVO CIRCULANTE | 247.293 | 249.880 | 251.353 | 252.648 | 255.424 | 257.737 | 263.517 | 267.951 | 271.762 | 3.811 | 1,4% | 27.791 | 11,4% |
| Fornecedores | 19.358 | 20.454 | 21.248 | 22.102 | 24.225 | 25.474 | 23.383 | 25.360 | 26.987 | 1.627 | 6,4% | 8.718 | 47,7% |
| Empréstimos e Financiamentos | 2.469 | 2.844 | 2.758 | 2.570 | 2.550 | 2.445 | 3.978 | 3.973 | 3.837 | (136) | -3,4% | 1.517 | 65,4% |
| Obrigações Sociais | 37.297 | 37.326 | 37.138 | 37.390 | 37.180 | 37.420 | 42.040 | 42.363 | 42.693 | 331 | 0,8% | 5.948 | 16,2% |
| Obrigações Tributárias | 182.024 | 182.939 | 183.378 | 184.416 | 185.004 | 185.724 | 186.426 | 187.172 | 187.405 | 233 | 0,1% | 6.353 | 3,5% |
| Adiantamento de Clientes | 5.006 | 5.081 | 5.029 | 5.003 | 5.244 | 5.464 | 6.132 | 7.194 | 9.129 | 1.935 | 26,9% | 4.813 | 111,5% |
| Outras Obrigações | 1.139 | 1.236 | 1.802 | 1.166 | 1.220 | 1.211 | 1.558 | 1.889 | 1.711 | (177) | -9,4% | 442 | 34,8% |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE | 43.532 | 43.517 | 43.437 | 43.429 | 43.555 | 43.533 | 43.477 | 43.362 | 43.406 | 44 | 0,1% | (173) | -0,4% |
| Fornecedores LP | 10.800 | 10.800 | 10.800 | 10.800 | 10.800 | 10.800 | 10.800 | 10.800 | 10.800 | 0 | 0,0% | 0 | #DIV/0! |
| Obrigações Tributárias | 82 | 82 | 82 | 82 | 334 | 334 | 334 | 334 | 400 | 65 | 19,5% | 399 | #DIV/0! |
| Empresas Lidadas | 14.288 | 14.328 | 14.297 | 14.347 | 14.274 | 14.306 | 14.250 | 14.241 | 14.275 | 33 | 0,2% | (90) | -0,6% |
| Impostos Diferidos | 18.361 | 18.307 | 18.258 | 18.200 | 18.147 | 18.093 | 18.093 | 17.986 | 17.931 | (54) | -0,3% | (483) | -2,6% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | (208.410) | (209.500) | (210.942) | (212.340) | (212.912) | (214.900) | (219.957) | (220.621) | (218.896) | 1.726 | -0,8% | (11.909) | 5,8% |
| Capital social | 22.338 | 22.338 | 22.338 | 22.338 | 22.338 | 22.338 | 22.338 | 22.338 | 22.338 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Ajuste Avaliação Patrimonial | 31.600 | 31.509 | 31.426 | 31.328 | 31.238 | 31.147 | 31.147 | 30.966 | 30.875 | (91) | -0,3% | (815) | -2,6% |
| Prejuízos Acumulados | (262.348) | (263.348) | (264.707) | (266.007) | (266.488) | (268.385) | (273.442) | (273.926) | (272.109) | 1.816 | -0,7% | (11.094) | 4,3% |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔN | 82.415 | 83.897 | 83.848 | 83.736 | 86.067 | 86.371 | 87.038 | 90.691 | 96.273 | 5.581 | 6,2% | 15.709 | 19,5% |

- Analisando as movimentações do Balanço Patrimonial Passivo (Obrigações), destaca-se:
- No mês em análise, o Passivo Circulante aumentou seu saldo +1,4% em relação ao mês anterior. Em valores nominais +R\$ 3,8 milhões;
- O grupo de contas do Passivo Não Circulante apresentou aumento de (R\$ 44 mil), representado por 0,1%;
- Com relação ao patrimônio líquido, observa-se prejuízos acumulados de -R\$ 218,8 milhões, cujo resultado positivo do mês corrente contribuiu para o redução do saldo negativo.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

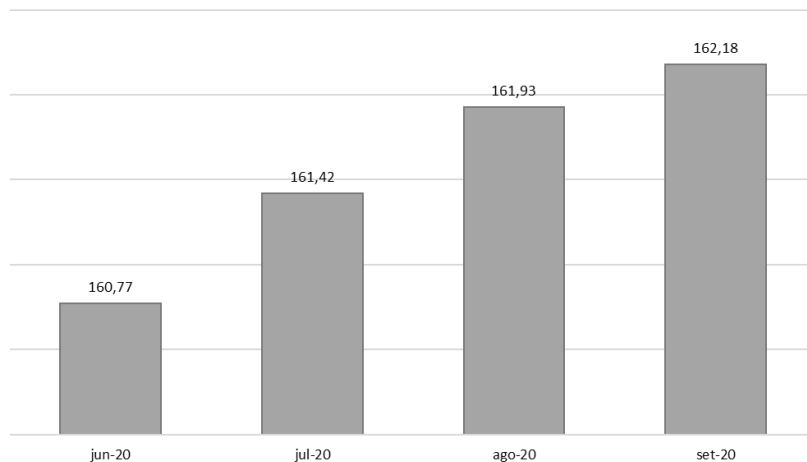


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

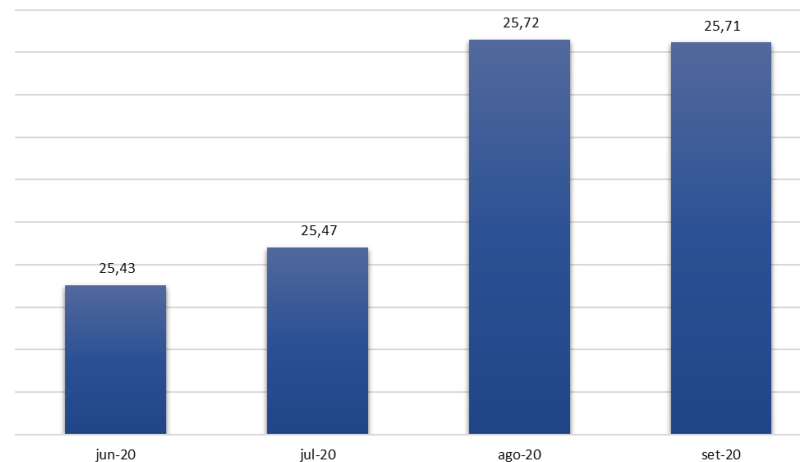
Conpel Cia Nordestina de Papel



Obrigações Tributárias (R\$ em milhões)



Impostos Retidos (R\$ em milhões)



Impostos a Recolher (R\$ em milhões)



- A partir do mês de junho de 2020 iniciou-se o acompanhamento tributário da empresa Conpel, conforme números demonstrados acima;
- Observa-se um aumento nas obrigações, sendo:
 - Obrigações tributárias: aumento de R\$ 250 mil, ou seja, 0,16%;
 - Impostos a recolher: aumento de R\$ 239 mil, representado por 0,15%;
 - Impostos retidos: redução de R\$ 3 mil, representado por -0,01%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas

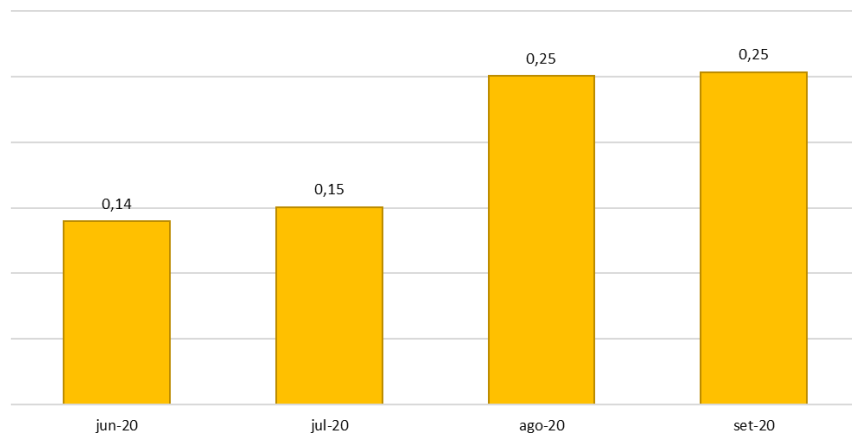


DEMONSTRATIVO DO PASSIVO TRIBUTÁRIO

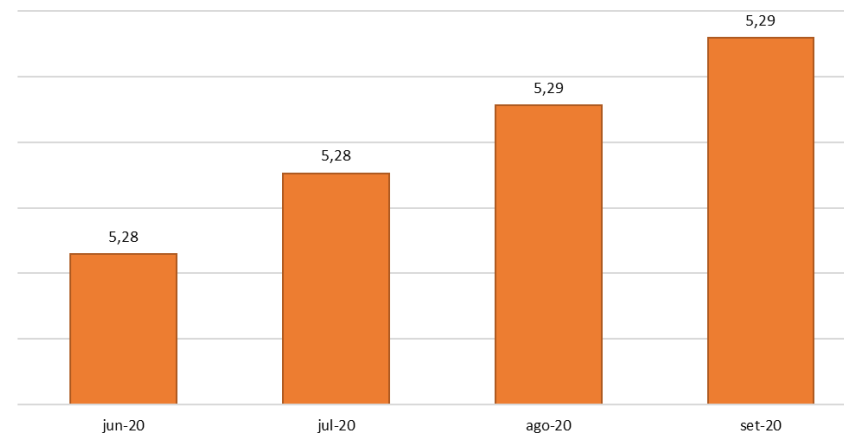
Conpel Cia Nordestina de Papel



ICMS a Recolher



INSS s/ Faturamento



- A conta de ICMS a Recolher teve variação de +1,2%;
- Já a conta de INSS sobre o Faturamento variou em +0,10%.

Fonte: Demonstrativos Contábeis das Recuperandas





CREDIBILITÁ
— ADMINISTRAÇÕES JUDICIAIS —

Escritório Curitiba | PR

Avenida Iguaçu, 2820 | Sala 1001
80.240-031
(41) 3156.3123

Escritório São Paulo | SP

Av. Engenheiro Luiz Carlos Berini, 105
Sala 506
04.571-010
(11) 3171.3669

Escritório Blumenau | SC

Rua. Dr. Amadeu da Luz, 100 | Sala 101
89.010-160
(47) 3042-1259

credibilita.adv.br

contato@credibilita.adv.br

